Reg. No. : ....

Code No. 7049

Name : ....

Second Year – JUNE 2017
SAY/IMPROVEMENT

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 ആശയ വിനിമയം നടത്താനോ പാടില്ല.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതണം.
- ഒരു ചോദ്യനമ്പർ ഉത്തരമെഴുതാൻ തെരഞ്ഞെടുത്തു കഴിഞ്ഞാൽ ഉപചോദ്യങ്ങളും അതേ ചോദ്യ നമ്പരിൽ നിന്ന് തന്നെ തെരഞ്ഞെടുക്കേണ്ടതാണ്.
- കണക്ക് കൂട്ടലുകൾ, ചിത്രങ്ങൾ, ഗ്രാഫുകൾ, എന്നിവ ഉത്തരപേപ്പറിൽ തന്നെ ഉണ്ടായിരിക്കണം.
- ചോദ്യങ്ങൾ മലയാളത്തിലും നല്കിയിട്ടുണ്ട്.
- ആവശ്യമുള്ള സ്ഥലത്ത് സമവാക്യങ്ങൾ കൊടുക്കണം.
- പ്രോഗ്രാമുകൾ ചെയ്യാനാകാത്ത കാൽക്കുലേറ്ററുകൾ ഒഴികെയുള്ള ഒരു ഇലക്ട്രോണിക് ഉപകരണവും പരീക്ഷാഹാളിൽ ഉപയോഗിക്കുവാൻ പാടില്ല.

PART – A
ACCOUNTING

(Maximum Scores : 40)

1. When partnership agreement is silent, which of the following partner is entitle to get interest on capital ?
   (a) Active Partner
   (b) Partner who contributed largest amount of capital
   (c) Guaranteed partner
   (d) None **(Score : 1)**

2. Abraham, Basheer and Chellappan are partners sharing profits in the ratio of 5 : 3 : 2. Basheer retires. Find out the gaining ratio of Abraham and Chellappan. **(Score : 1)**

3. Which one of the items given below is not shown in the Receipt and Payment Account of a not-for-profit organisation ?
   (a) Subscription
   (b) Depreciation
   (c) Sale proceeds of old furniture
   (d) Grant-in-aid **(Score : 1)**

4. The excess of sports expenditure over sports fund of a club is shown on
   (a) Liability side of Balance Sheet
   (b) Debit side of Income & Expenditure Account
   (c) Asset side of Balance Sheet
   (d) Debit side of Receipt & Payment Account **(Score : 1)**

5. Write journal entry to charge interest on capital to partner 'A', partner's capital being fluctuating. **(Score : 1)**

6. Lee and Pee are partners sharing profits in the ratio of 4 : 3. They admit Cee as a new partner. The new profit sharing ratio of Lee, Pee and Cee will be 2 : 3 : 1. Calculate the gain/sacrifice of Lee and Pee. **(Scores : 2)**

PART – A
ACCOUNTING

(Maximum Scores : 40)

1. പങ്കാളിത്ത കരാറിൽ ഒന്നും പറയുന്നില്ലെങ്കിൽ താഴെപ്പറയുന്നതിൽ ഏത് പങ്കാളിയ്ക്കാണ് മൂലധനത്തിന് പലിശ കിട്ടുന്നത് ?
   (a) സജീവ പങ്കാളി
   (b) ഏറ്റവും കൂടുതൽ മൂലധനം നല്കിയിട്ടുള്ള പങ്കാളി
   (c) ഗ്യാരന്റീഡ് പാർട്ട്ണർ
   (d) ആർക്കും ഇല്ല **(സ്കോർ : 1)**

2. അബ്രഹാമും ബഷീറും ചെല്ലപ്പനും 5 : 3 : 2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം വീതിക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. ബഷീർ വിരമിക്കുന്നു. അബ്രഹാമും ചെല്ലപ്പനും തമ്മിലുള്ള ഗയിനിംഗ് റേഷ്യോ കാണുക. **(സ്കോർ : 1)**

3. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നതിൽ ഏതാണ് ഒരു ലാഭത്തിനുവേണ്ടിയല്ലാതെയുള്ള സ്ഥാപനത്തിന്റെ റസീപ്റ്റ് ആന്റ് പേമെന്റ് അക്കൗണ്ടിൽ കാണാത്തത് ?
   (a) Subscription
   (b) Depreciation
   (c) Sale proceeds of old furniture
   (d) Grant-in-aid **(സ്കോർ : 1)**

4. സ്പോർട്സ് ഫണ്ടിനുപരിയായുള്ള സ്പോർട്സ് ചെലവ് താഴെപ്പറയുന്നതിൽ എവിടെ കാണിക്കും ?
   (a) Liability side of Balance Sheet
   (b) Debit side of Income & Expenditure Account
   (c) Asset side of Balance Sheet
   (d) Debit side of Receipt & Payment Account **(സ്കോർ : 1)**

5. പങ്കാളികളുടെ ക്യാപിറ്റൽ അക്കൗണ്ട് സ്ഥിരമല്ലാത്തതാണെങ്കിൽ, പങ്കാളി 'A' യ്ക്ക് മൂലധനത്തിന് പലിശ നല്കുന്നതിന്റെ ജേർണൽ എഴുതുക. **(സ്കോർ : 1)**

6. 'ലീ'യും 'പീ'യും 4 : 3 എന്ന റേഷ്യോയിൽ ലാഭം പങ്കുവയ്ക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. അവർ 'സീ'യെ പുതുതായി പങ്കാളിയാക്കുന്നു. പുതിയ ലാഭ/നഷ്ട അനുപാതം (പീ, ലീ, സീ എന്നിവരുടെ) 2 : 3 : 1 ആണ്. പീയുടെയും ലീ യുടെയും ഗെയിൻ/സാക്രിഫൈസ് എത്രയെന്ന് കണക്കാക്കുക. **(സ്കോർസ് : 2)**

7. Give Journal entries for the payment of realisation expenses of a firm in the following circumstances :

(a) When it is paid by a partner on behalf of the firm.

(b) When it is paid by the firm. **(Scores : 2)**

8. The subscription amount shown in the Income and Expenditure Account of Crazy Club is ₹ 62,500 on 31-12-2015.

Other information :

(a) Subscription outstanding for the year : ₹ 19,500

(b) Subscription for 2015 received in advance in 2014 : ₹ 3,000

What is the amount of subscription received during the year 2015 ? **(Scores : 3)**

9. A, B, C and D are partners of a firm sharing profits in the ratio of 2 : 1 : 2 : 1. 'A' retires. The goodwill of the firm is valued at ₹ 48,000. B, C and D decided to share future profits equally. Show the necessary journal entry for the treatment of goodwill without opening Goodwill Amount. **(Scores : 3)**

10. What is accumulated profit and accumulated loss ? How these items will be treated at the time of retirement/death of a partner ? Give journal entries about them. **(Scores : 3)**

11. Light and Shade share profits and losses in the ratio of 3 : 2. They admit Bright agreeing to give 1/6 share in future profits. Light personally guaranteed that Bright's share of profits, after charging interest on capital @ 10% p.a. would not be less than ₹ 60,000 in any year. The capital contributed by Light, Shade and Bright are ₹ 5,00,000; ₹ 4,00,000 and ₹ 3,00,000 respectively. The profit for the year amounted to ₹ 3,00,000 before charging interest on capital. Show the profit and loss appropriation account. The new profit sharing ratio is 3 : 2 : 1. **(Scores : 3)**

7. താഴെപ്പറയുന്ന സന്ദർഭങ്ങളിൽ ഫേമിന്റെ റിയലൈസേഷൻ ചെലവിന്റെ ജേർണൽ എഴുതുക :

(a) ഫേമിനുവേണ്ടി ഒരു പങ്കാളി ചെലവ് വഹിക്കുന്നു.

(b) ചെലവ് ഫേം നല്കുന്നു. **(സ്കോർസ് : 2)**

8. 31-12-2015ലെ ക്രേസി ക്ലബ്ബിന്റെ ഇൻകം ആന്റ് എക്സ്പെന്റിച്ചർ അക്കൗണ്ടിൽ സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ തുക കാണിച്ചിരിക്കുന്നത് 62,500 രൂപയാണ്.

മറ്റു വിവരങ്ങൾ :

(a) തനതുവർഷത്തെ സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ കുടിശ്ശിക : 19,500 രൂപ

(b) 2015 വർഷത്തെ സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ 2014 ൽ advance ആയി ലഭിച്ചത് : 3,000 രൂപ

2015ൽ സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ ഇനത്തിൽ കിട്ടിയ തുക എത്രയെന്ന് കാണുക ? **(സ്കോർസ് : 3)**

9. A, B, C, D എന്നിവർ 2 : 1 : 2 : 1 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം പങ്കുവയ്ക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. A വിരമിക്കുന്നു. ഗുഡ്‌വിൽ 48,000 രൂപയായി കണക്കാക്കുന്നു. B, C, D എന്നിവർ തുല്ല്യ പങ്കാളികളായി തുടരാൻ തീരുമാനിക്കുന്നു. 'ഗുഡ്‌വിൽ' അക്കൗണ്ട് തുറക്കാതെ തന്നെ ഗുഡ്‌വിലിനെ അക്കൗണ്ട് ചെയ്യുന്ന ജേർണൽ എഴുതുക. **(സ്കോർസ് : 3)**

10. സഞ്ചിത ലാഭവും സഞ്ചിത നഷ്ടവും എന്നാൽ എന്ത് ? ഒരു പങ്കാളിയുടെ മരണം/ വിരമിക്കൽ സമയത്ത് അവ എങ്ങനെ അക്കൗണ്ട് ചെയ്യും ? അവയെ സംബന്ധിച്ച ജേർണൽ എഴുതിക്കാണിക്കുക. **(സ്കോർസ് : 3)**

11. 'ലൈറ്റും' 'ഷേഡും' ലാഭനഷ്ടങ്ങൾ 3 : 2 എന്ന റേഷ്യോയിൽ വീതിക്കുന്നു. ലാഭത്തിന്റെ 1/6 നല്കാമെന്ന വ്യവസ്ഥയിൽ 'ബ്രൈറ്റി'നെ പുതിയ പങ്കാളിയാക്കുന്നു. മൂലധനത്തിന് 10% പലിശ നല്കിയശേഷം ശേഷിക്കുന്ന ലാഭം വീതിക്കുമ്പോൾ 'ബ്രൈറ്റി'ന് 60,000 രൂപയിൽ കുറയാത്ത വിഹിതം 'ലൈറ്റ്' വ്യക്തിപരമായി ഗ്യാരന്റി നല്കുന്നു. ലൈറ്റ്, ഷേഡ്, ബ്രൈറ്റ് എന്നിവർ നല്കിയിട്ടുള്ള മൂലധനം യഥാക്രമം 5,00,000 രൂപ 4,00,000 രൂപ 3,00,000 രൂപയാണ്. തനത് വർഷത്തെ ലാഭം, മൂലധനത്തിന് പലിശ ചാർജ്ജ് ചെയ്യുന്നതിന് മുമ്പ് 3,00,000 രൂപയാണ്. പ്രോഫിറ്റ് ആൻഡ് ലോസ്സ് അപ്രോപ്രിയേഷൻ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക. പുതിയ ലാഭവിഹിത അനുപാതം 3 : 2 : 1 ആണ്. **(സ്കോർസ് : 3)**

12. The Receipts and Payment Account of Elite Club for the year ending 31st March, 2014 is given. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 31st March, 2014 and the Balance Sheet on that date :

Receipts and Payment Account of Elite Club
for the year ending 31st March, 2014

Receipts		Amount (₹)	Payments		Amount (₹)
Balance b/d		42,000	Salaries & Wages :		
Subscriptions :			2012-13	2,100	
2012-13	4,500		2013-14	33,000	35,100
2013-14	64,300		Miscellaneous Expenses		12,000
2014-15	2,200	71,000	Stationery		6,400
Entrance Fee		3,100	Match Expenses		15,200
Revenue from Match		18,000	Telephone		1,050
			Audit Fee		2,000
			Balance c/d		62,350
		1,34,100			**1,34,100**

Additional Information :

(1) Total members of the club is 7,000 and annual subscription of a member is ₹ 100. ₹ 6,100 were in arrear for 2012-13 as on April 1, 2013.

(2) Stock of stationery as on March 31, 2013 was ₹ 650 and on March 31, 2014 was ₹ 570.

(3) Outstanding Telephone charge as on 31st March, 2013 was ₹ 85 and on 31st March, 2014 was ₹ 95.

(4) Book value of premises and building on 31-3-2013 was ₹ 2,40,000. Provide depreciation @ 5% p.a. **(Scores : 5)**

12. 2014 മാർച്ച് 31ന് അവസാനിക്കുന്ന വർഷത്തെ എലൈറ്റ് ക്ലബ്ബിന്റെ റസീപ്റ്റ് & പേമെന്റ് അക്കൗണ്ട് തന്നിരിക്കുന്നു. 2014 മാർച്ച് 31-ന് അവസാനിക്കുന്ന വർഷത്തെ ഇൻകം ആൻഡ് എക്സ്പെന്റിച്ചർ അക്കൗണ്ടും അന്നേ ദിവസത്തെ ബാലൻസ് ഷീറ്റും തയ്യാറാക്കുക.

Receipts and Payment Account of Elite Club

for the year ending 31st March, 2014

Receipts		Amount (₹)	Payments		Amount (₹)
Balance b/d		42,000	Salaries & Wages :		
Subscriptions :			2012-13	2,100	
2012-13	4,500		2013-14	33,000	35,100
2013-14	64,300		Miscellaneous Expenses		12,000
2014-15	2,200	71,000	Stationery		6,400
Entrance Fee		3,100	Match Expenses		15,200
Revenue from Match		18,000	Telephone		1,050
			Audit Fee		2,000
			Balance c/d		62,350
		1,34,100			**1,34,100**

മറ്റു വിവരങ്ങൾ :

(1) ക്ലബ്ബിലെ ആകെ അംഗങ്ങളുടെ എണ്ണം 7,000-ഉം വാർഷിക സബ്ക്രിപ്ഷൻ ഒരു അംഗത്തിന് 100 രൂപയും ആണ്. 2013 ഏപ്രിൽ 1□ന്, 2012-13 വർഷത്തെ സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ കുടിശ്ശിക 6,100 രൂപയായിരുന്നു.

(2) സ്റ്റേഷനറി സ്റ്റോക്ക്, 2013 മാർച്ച് 31-ന് 650 രൂപയും 2014 മാർച്ച് 31-ന് 570 രൂപയുമാണ്.

(3) ടെലിഫോൺ ചാർജ്ജ് കുടിശ്ശിക 2013 മാർച്ച് 31-ന് 85 രൂപയും 2014 മാർച്ച് 31-ന് 95 രൂപയുമാണ്.

(4) കെട്ടിടങ്ങളുടെ ബുക്ക് വാല്യൂ 2013 മാർച്ച് 31-ന് 2,40,000 രൂപയാണ്. 5% ഡിപ്രിസിയേഷൻ എഴുതുക. **(സ്കോർസ് : 5)**

13. Pushpa, Suma and Soonam are partners sharing profits in the ratio of 5 : 3 : 2. Their Balance Sheet as on 31st March, 2014 was as follows :

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors		15,000	Buildings	1,00,000
Bills Payable		15,000	Machinery	20,000
Bank Loan		60,000	Stock	80,000
Loan from Pushpa's Daughter		65,000	Bills Receivable	60,000
General Reserve		40,000	Furniture	40,000
Capitals :			Cash at Bank	30,000
Pushpa	35,000			
Suma	45,000			
Soonam	55,000	1,35,000		
		3,30,000		**3,30,000**

The firm was dissolved on that date. Close the books of the firm taking into consideration of the following information :

(1) Assets were realised as follows :

Buildings	₹ 95,000
Bills Receivable	₹ 55,000
Stock	₹ 75,000
Machinery	₹ 24,000
Furniture	₹ 37,500

(2) Bank loan was settled for ₹ 65,000. Creditors and Bills payable were settled at 10% discount.

(3) Suma paid the realisation expense of ₹ 5,000 and she was to get a remuneration of ₹ 6,000 for completing the dissolution process.

Prepare necessary ledger accounts. **(Scores : 6)**

13. പുഷ്പ, സുമ, സൂനം എന്നിവർ 5 : 3 : 2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം വീതിക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. 2014 മാർച്ച് 31ലെ അവരുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് താഴെക്കാണും വിധമാണ് :

Liabilities	**Amount (₹)**	**Assets**	**Amount (₹)**
Creditors	15,000	Buildings	1,00,000
Bills Payable	15,000	Machinery	20,000
Bank Loan	60,000	Stock	80,000
Loan from Pushpa's Daughter	65,000	Bills Receivable	60,000
General Reserve	40,000	Furniture	40,000
Capitals :		Cash at Bank	30,000
Pushpa 35,000			
Suma 45,000			
Soonam 55,000	1,35,000		
	3,30,000		**3,30,000**

ഈ തീയതിയിൽ ഫേം പിരിഞ്ഞു പോകുന്നു. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന അധിക വിവരങ്ങൾകൂടി കണക്കിലെടുത്ത് ഫേമിന്റെ ബുക്കുകൾ ക്ലോസ്സ് ചെയ്യുക :

(1) ആസ്തികൾ വിറ്റുകിട്ടിയതും പിരിഞ്ഞുകിട്ടിയതും താഴെപ്പറയും പ്രകാരമാണ് :

ബിൽഡിംഗ്	₹ 95,000
ബിൽ റിസീവബിൾ	₹ 55,000
സ്റ്റോക്ക്	₹ 75,000
മെഷിനറി	₹ 24,000
ഫർണിച്ചർ	₹ 37,500

(2) ബാങ്ക് ലോൺ 65,000 രൂപ നല്കിയും ക്രെഡിറ്റേഴ്സിനും ബിൽ പേയബിളും 10% ഡിസ്കൗണ്ടിൽ കണക്കു തീർത്തു.

(3) റിയലൈസേഷൻ ചെലവ് 5,000 രൂപ സുമ നല്കി. റിയലൈസേഷൻ പ്രവർത്തനങ്ങൾക്ക് അവർക്ക് 6,000 രൂപ പ്രതിഫലമായി നല്കും.

ലഡ്ജർ അക്കൗണ്ടുകൾ തയ്യാറാക്കുക. **(സ്കോർസ് : 6)**

14. (A) The following was the Balance Sheet of Ansar, Bose and Cheriyan who share profits and losses in the ratio of 6 : 5 : 3.

Balance Sheet as on 31-12-2015

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors		18,000	Land & Buildings	48,000
Bills Payable		6,000	Furniture	7,000
Capitals :			Stock	28,000
Ansar	38,000		Debtors	25,200
Bose	32,000		Cash	1,800
Cheriyan	16,000	86,000		
		1,10,000		**1,10,000**

They agreed to take Singh into partnership and give him a $1/8^{th}$ share on the following terms :

(a) that Singh should bring in ₹ 8,400 as goodwill and ₹ 14,000 as his capital.

(b) that furniture be depreciated by 10%.

(c) that stock be depreciated by 10%.

(d) that a provision of 5% be created for doubtful debts.

(e) that the value of Land & Building be ₹ 62,000.

(f) that after making the adjustments the capital accounts of old partners be adjusted on the basis of the proportion of Cheriyan's capital to his share in the business i.e., actual cash to be paid off to, or brought in by the old partners as the case may be.

(g) The old partners to continue to share profits in the same proportion as before.

Prepare Profit and Loss Adjustment Account, Cash Account and Balance Sheet of the new firm. **(Scores : 8)**

OR

14. (A) 6 : 5 : 3 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം വീതിക്കുന്ന അൻസാർ, ബോസ്, ചെറിയാൻ എന്നിവരുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് ആണ് താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നത് :

Balance Sheet as on 31-12-2015

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors	18,000	Land & Buildings	48,000
Bills Payable	6,000	Furniture	7,000
Capitals :		Stock	28,000
Ansar 38,000		Debtors	25,200
Bose 32,000		Cash	1,800
Cheriyan 16,000	86,000		
	1,10,000		**1,10,000**

ലാഭത്തിന്റെ 1/8 കൊടുത്തുകൊണ്ട് താഴെപ്പറയുന്ന വ്യവസ്ഥകളുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ സിംഗിനെ പങ്കാളിയാക്കാൻ സമ്മതിച്ചു :

(a) സിംഗ് 8,400 രൂപ മൂലധനമായും 14,000 രൂപ ഗുഡ്‌വിൽ ആയും കൊണ്ടു വരണം.

(b) ഫർണിച്ചർ 10% ഡിപ്രിസിയേഷൻ എഴുതുക.

(c) സ്റ്റോക്കിന്റെ മൂല്യം 10% കുറച്ചു കാണിക്കുക.

(d) ഡെബ്റ്റേഴ്സിന്റെ 5% കിട്ടാക്കടത്തിനായി മാറ്റി വയ്ക്കുക.

(e) വസ്തുവിന്റെയും സ്ഥലത്തിന്റെയും മൂല്യം 62,000 രൂപയായി കണക്കാക്കുക.

(f) മേൽപ്പറഞ്ഞ മാറ്റങ്ങൾ വരുത്തിയശേഷം, ചെറിയാനു നല്കുന്ന ലാഭ വിഹിതത്തിന്റെ അനുപാതത്തെ അടിസ്ഥാനമാക്കി പഴയ പങ്കാളികളുടെ മൂലധനം അവരുടെ ലാഭവിഹിതത്തിന് ആനുപാതികമായി നിജപ്പെടുത്തുക; അതായത് ആവശ്യമായ പണം കൊണ്ടുവരുകയോ കൊണ്ടു പോകുകയോ ചെയ്യുക.

(g) പഴയ പങ്കാളികൾ തമ്മിലുള്ള റേഷ്യോ പഴയതുതന്നെയായി തുടരുക.

പുതിയ ഫേമിന്റെ പ്രോഫിറ്റ് & ലോസ് അഡ്ജസ്റ്റ്മെന്റ് അക്കൗണ്ട്, കാഷ് അക്കൗണ്ട്, ബാലൻസ് ഷീറ്റ് എന്നിവ തയ്യാറാക്കുക. **(സ്കോർസ് : 8)**

അല്ലെങ്കിൽ

14. (B) Following in the Balance Sheet of P & Q who share profits in the ratio of 3 : 2.

Balance Sheet as on 31-3-2015

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors		30,000	Cash in hand	4,500
Capitals :			Debtors	18,000
P	45,000		Stock	22,500
Q	30,000	75,000	Furniture	15,000
			Machinery	45,000
		1,05,000		**1,05,000**

R is admitted on April 1, 2015 on the following terms :

(1) R is to bring in ₹ 22,500 as capital and ₹ 7,500 as premium for Goodwill for 1/6 share.

(2) The value of stock is reduced by 10% and Machinery is appreciated by 10%.

(3) Furniture is revalued at ₹ 13,500.

(4) A provision for doubtful debts is to be created at 5% on Debtors.

(5) The firm has an investment of ₹ 2,000 which is not shown in the Balance Sheet.

Record the journal entries and prepare Revaluation Account on admission of the new partner. **(Scores : 8)**

14. (B) 3 : 2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം വീതിക്കുന്ന P-യുടെയും Q-ന്റെയും ബാലൻസ് ഷീറ്റ് താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നു :

Balance Sheet as on 31-3-2015

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors	30,000	Cash in hand	4,500
Capitals :		Debtors	18,000
P 45,000		Stock	22,500
Q 30,000	75,000	Furniture	15,000
		Machinery	45,000
	1,05,000		**1,05,000**

2015 ഏപ്രിൽ 1 ന് R നെ താഴെപ്പറയുന്ന വ്യവസ്ഥകളുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ പങ്കാളിയായി ചേർക്കുന്നു :

(1) 1/6 ലാഭം കിട്ടാൻ വേണ്ടി R, 22,500 രൂപ മൂലധനമായും 7,500 രൂപ ഗുഡ്‌വിൽ പ്രീമിയമായും കൊണ്ടുവരണം.

(2) സ്റ്റോക്കിന്റെ മൂല്യം 10% കുറച്ചും മെഷിനറിക്ക് 10% തേയ്മാനവും കണക്കാക്കണം.

(3) ഫർണിച്ചറിന്റെ വില 13,500 രൂപയായി കണക്കാക്കണം.

(4) ഡെബ്റ്റേഴ്സിന്റെ 5% കിട്ടാക്കടത്തിനായി കരുതണം.

(5) ഫേമിന്, ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ കാണിച്ചിട്ടില്ലാത്ത 2,000 രൂപയുടെ നിക്ഷേപമുണ്ട്.

ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുകയും പുതിയ പങ്കാളി ചേർന്നത് പ്രകാരമുള്ള റിവാല്യുവേഷൻ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുകയും ചെയ്യുക. **(സ്കോർസ് : 8)**

PART – B
ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

(Maximum Scores : 40)

1. When all debentures are redeemed, balance in the debenture redemption fund account is transformed to :
   (a) Capital Reserve
   (b) General Reserve
   (c) Contingent Reserve
   (d) Statement of Profit and Loss **(Score : 1)**

2. A company can issue its shares at a discount :
   (a) after one years of incorporation
   (b) after two years of incorporation
   (c) after one year of commencement
   (d) after 18 months of commencement **(Score : 1)**

3. The profits on re-issue of forfeited shares in transferred to :
   (a) Capital Reserve
   (b) General Reserve
   (c) Capital Redemption Reserve
   (d) Revenue Reserve **(Score : 1)**

4. While preparing statement of profit and loss, the sale of which the price may be received over a number of years will be included as an item of revenue. Here, the assumption is known as :
   (a) Going concern postulate
   (b) Money measurement postulate
   (c) Realisation postulate
   (d) None of the above **(Score : 1)**

PART – B
ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

(Maximum Scores : 40)

1. എല്ലാ കടപ്പത്രങ്ങളും മടക്കിക്കൊടുത്തു കഴിഞ്ഞാൽ ഡിബഞ്ചർ റിഡംപ്ഷൻ ഫണ്ട് അക്കൗണ്ടിലുള്ള ബാക്കി തുക ഏതിലേക്ക് മാറ്റും ?
   (a) Capital Reserve
   (b) General Reserve
   (c) Contingent Reserve
   (d) Statement of Profit and Loss **(സ്കോർ : 1)**

2. ഒരു കമ്പനിക്ക് അതിന്റെ ഓഹരികൾ ഡിസ്കൗണ്ടിൽ വില്ക്കാൻ കഴിയുന്നത്
   (a) കമ്പനി ഇൻകോർപ്പറേറ്റ് ചെയ്ത് ഒരു വർഷത്തിനുശേഷം
   (b) കമ്പനി ഇൻകോർപ്പറേറ്റ് ചെയ്ത് രണ്ട് വർഷങ്ങൾക്കുശേഷം
   (c) കമ്പനി പ്രവർത്തനം തുടങ്ങി ഒരു വർഷത്തിനുശേഷം
   (d) കമ്പനി പ്രവർത്തനം തുടങ്ങി 18 മാസങ്ങൾക്കുശേഷം **(സ്കോർ : 1)**

3. കണ്ടുകെട്ടിയ ഓഹരികൾ വീണ്ടും വില്ക്കുമ്പോഴുണ്ടാകുന്ന ലാഭം താഴെപ്പറയുന്നവയിൽ ഏതിലേക്ക് മാറ്റുന്നു ?
   (a) Capital Reserve
   (b) General Reserve
   (c) Capital Redemption Reserve
   (d) Revenue Reserve **(സ്കോർ : 1)**

4. ലാഭനഷ്ടങ്ങളുടെ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് തയ്യാറാക്കുമ്പോൾ, പല വർഷങ്ങൾകൊണ്ട് പിരിഞ്ഞു കിട്ടാവുന്ന വില്പനയും ഒരു വരവ് ഇനമായി കണക്കാക്കുന്നു. ഇവിടെ താഴെ കാണുന്നതിൽ ഏത് സങ്കല്പനമാണ് ഉള്ളത് ?
   (a) Going concern postulate
   (b) Money measurement postulate
   (c) Realisation postulate
   (d) None of the above **(സ്കോർ : 1)**

5. Write the journal entry to record the forfeiture of shares issued at a discount, where share allotment and first call is made. **(Scores : 2)**

6. Green Deal Co. Ltd. purchased a machine from Agro Machineries Ltd. for ₹ 3,60,000 and issued shares of ₹ 100 at a discount of 10%.

   (a) How many shares should be issued to Agro Machineries Ltd. ?

   (b) Give journal entry to record the share issue. **(Scores : 3)**

7. Explain any three limitations of Ratio Analysis. **(Scores : 3)**

8. Show the following liabilities in the Balance Sheet of Beta Ltd. as per revised Schedule VI as on 31st March, 2014. Show notes to accounts also :

		₹
(1)	Share Capital	5,00,000
(2)	9% Debentures	1,00,000
(3)	Securities premium	2,000
(4)	Preliminary Expenses	4,000
(5)	Statement of Profit & Loss	15,000

(Scores : 3)

9. Give journal entries for the following :

   (a) Issue of ₹ 2,00,000, 8% debentures of ₹ 100 each at a discount of 5% repayable at par.

   (b) Issue of ₹ 2,00,000, 8% debentures of ₹ 100 each at a discount of 5% but redeemable at premium of 5%. **(Scores : 4)**

5. ഡിസ്കൗണ്ടിൽ ഇഷ്യൂ ചെയ്യുകയും അലോട്ട്മെന്റും ഒന്നാം കാളും നടത്തിയിട്ടുള്ള ഓഹരികൾ കണ്ടുകെട്ടുന്നതിനുള്ള ജേർണൽ എഴുതുക. **(സ്കോർസ് : 2)**

6. ആഗ്രോ മെഷിനറീസ് ലി.ൽ നിന്നും ഗ്രീൻ ഡീൽ കമ്പനി ലി. 3,60,000 രൂപയ്ക്ക് മെഷിനറി വാങ്ങുകയും 100 രൂപ വിലയുള്ള ഓഹരികൾ 10% ഡിസ്കൗണ്ടിൽ പകരം നല്കുകയും ചെയ്യുന്നു.

   (a) ആഗ്രോ മെഷിനറീസ് ലി.ന് എത്ര ഓഹരികൾ നല്കണം ?

   (b) ഓഹരി നല്കുന്നതിന്റെ ജേർണൽ എൻട്രി എഴുതുക. **(സ്കോർസ് : 3)**

7. റേഷ്യോ വിശകലനത്തിന്റെ ഏതെങ്കിലും മൂന്ന് പരിമിതികൾ വിശദീകരിക്കുക.

(സ്കോർസ് : 3)

8. പുതുക്കിയ ഷെഡ്യൂൾ VI പ്രകാരം 2014 മാർച്ച് 31-ാം തീയതിയിലെ ബീറ്റാ ലി.ന്റെ ബാദ്ധ്യതകൾ ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ കാണിക്കുക. അക്കൗണ്ടുകളുടെ കുറിപ്പും കാണിക്കേണ്ടതാണ്.

		₹
(1)	Share Capital	5,00,000
(2)	9% Debentures	1,00,000
(3)	Securities Premium	2,000
(4)	Preliminary Expenses	4,000
(5)	Statement of Profit & Loss	15,000

(സ്കോർസ് : 3)

9. താഴെ കാണുന്നവയ്ക്കുള്ള ജേർണൽ എഴുതുക :

   (a) 8% നിരക്കിലുള്ള നൂറു രൂപയുടെ കടപ്പത്രങ്ങൾ 2,00,000 രൂപയ്ക്കുള്ളത് 5% ഡിസ്കൗണ്ടിൽ കൊടുക്കുകയും എന്നാൽ തിരികെ നല്കുന്നത് മുഖവിലയ്ക്കും.

   (b) 8% നിരക്കിലുള്ള നൂറു രൂപയുടെ കടപ്പത്രങ്ങൾ 2,00,000 രൂപയ്ക്കുള്ളത് 5% ഡിസ്കൗണ്ടിൽ കൊടുക്കുകയും എന്നാൽ തിരികെ നല്കുന്നത് 5% പ്രീമിയത്തിലും.

(സ്കോർസ് : 4)

10. Calculate the trend percentage from the following figures of sales, stock and profit of Gaya Ltd., taking 2010 as the base year.

(₹ in lakhs)

Year	**Sales (₹)**	**Stock (₹)**	**Profit before Tax (₹)**
2010	3,762	1,418	642
2011	4,680	1,562	870
2012	5,310	1,632	916
2013	6,042	1,888	1,054
2014	7,536	2,308	1,254

Analyse the Trend Percentage. **(Scores : 4)**

11. Jins International Ltd. invited application for 60,000 share of ₹ 100 each at a premium of ₹ 20 per share payable as follows :

On application	₹ 30
On Allotment	₹ 40 (including ₹ 20 premium)
On First Call	₹ 30
On Second & Final Call	₹ 20

Applications were received for 80,000 shares and pro-rata allotment was made on the application for 70,000 shares. Excess application money was utilised towards allotment.

Russo who applied for 2100 shares failed to pay first call and his shares were forfeited immediately after first call.

Record Journal. **(Scores : 4)**

12. Calculate the Trade receivable turnover ratio from the following information :

Total Revenue from operations :	₹ 6,00,000
Cash Revenue from operations :	20% of Total Revenue from operations
Trade receivables as on 1-4-2013	60,000
Trade receivables as on 31-3-2014	1,80,000

(Scores : 5)

10. ഗയ ലിമിറ്റഡിന്റെ താഴെ തന്നിട്ടുള്ള വില്പന, സ്റ്റോക്ക്, ലാഭം എന്നിവയുടെ കണക്കുകളിൽ നിന്നും 2010 അടിസ്ഥാന വർഷമായി കണക്കാക്കി ട്രെന്റ് ശതമാനം കണക്കാക്കുക.

(₹ in lakhs)

Year	Sales (₹)	Stock (₹)	Profit before Tax (₹)
2010	3,762	1,418	642
2011	4,680	1,562	870
2012	5,310	1,632	916
2013	6,042	1,888	1,054
2014	7,536	2,308	1,254

തയ്യാറാക്കിയ ട്രെന്റ് ശതമാനത്തെ വിശകലനം ചെയ്യുക. **(സ്കോർസ് : 4)**

11. ജിൻസ് ഇന്റർനാഷണൽ ലി. 100 രൂപ മുഖവിലയുള്ള 60,000 ഓഹരികൾ 20 രൂപ പ്രീമിയത്തിൽ താഴെപ്പറയും പ്രകാരം ഇഷ്യൂ ചെയ്യുന്നു :

On application ₹ 30
On Allotment ₹ 40 (including ₹ 20 premium)
On First Call ₹ 30
On Second & Final Call ₹ 20

80,000 ഓഹരികൾക്കുള്ള അപേക്ഷ ലഭിക്കുകയും 70,000 ഓഹരികൾക്ക് അപേക്ഷിച്ചവർക്ക് പ്രോ-റേറ്റ പ്രകാരം ഷെയറുകൾ അനുവദിക്കുകയും ചെയ്തു. ആപ്ലിക്കേഷൻ മണിയിനത്തിൽ അധികം കിട്ടിയ തുക അലോട്ട്മെന്റിൽ വക കൊള്ളിച്ചു.

2100 ഓഹരിക്ക് അപേക്ഷിച്ചിരുന്ന റൂസ്സോ, ഒന്നാമത്തെ കാൾ തുക നല്കാൻ പരാജയപ്പെട്ടു. ഒന്നാമത്തെ കാൾ കഴിഞ്ഞ ഉടൻ തന്നെ അദ്ദേഹത്തിന്റെ ഓഹരികൾ കണ്ടുകെട്ടി.

ജേർണൽ എഴുതുക. **(സ്കോർസ് : 4)**

12. താഴെ നല്കിയിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളിൽ നിന്നും ട്രേഡ് റിസീവബിൾ ടേൺ ഓവർ റേഷ്യോ കാണുക.

Total Revenue from operations : ₹ 6,00,000
Cash Revenue from operations : 20% of Total Revenue from operations
Trade receivables as on 1-4-2013 60,000
Trade receivables as on 31-3-2014 1,80,000

(സ്കോർസ് : 5)

13. (A) From the following information, prepare Cash Flow Statement for Rolls Roys Ltd. :

Balance Sheets of Rolls Roys Ltd.

	31-3-2014 ₹	31-3-2013 ₹
I. **Equities and Liabilities**		
1. Shareholders' Fund :		
(a) Equity Share Capital	3,50,000	2,50,000
(b) Reserves & Surplus (profit)	1,75,000	1,00,000
2. Non-current Liabilities :		
Long-term loan	25,000	50,000
3. Current Liabilities :		
(a) Trade payable	22,500	25,000
(b) Rent payable	3,500	2,500
(c) Short-term provisions		
(i) Proposed dividend	35,000	25,000
(ii) Provision for tax	25,000	15,000
Total	**6,36,000**	**4,67,500**
II. **Assets :**		
1. Non-current assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets :		
Equipment	1,15,000	1,00,000
Furniture	1,35,000	1,50,000
(ii) Intangible Assets :		
Patents	47,500	50,000
(b) Non-current investments	50,000	–
2. Current Assets :		
(a) Inventories	65,000	25,000
(b) Trade receivables	60,000	40,000
(c) Cash in hand	13,500	2,500
(d) Bank	1,50,000	1,00,000
Total	**6,36,000**	**4,67,500**

Additional Information :

During the year, equipment costing ₹ 40,000 was purchased. Loss on sale of equipment amounted to ₹ 2,500. Depreciation of ₹ 7,500 and ₹ 1,500 charged on equipment and furniture. **(Scores : 8)**

OR

13. (A) തന്നിട്ടുള്ള വിവരങ്ങളുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ റോൾസ് റോയ്സിന്റെ ക്യാഷ് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് തയ്യാറാക്കുക.

Balance Sheets of Rolls Roys Ltd.

	31-3-2014 ₹	31-3-2013 ₹
I. **Equities and Liabilities**		
1. Shareholders' Fund :		
(a) Equity Share Capital	3,50,000	2,50,000
(b) Reserves & Surplus (profit)	1,75,000	1,00,000
2. Non-current Liabilities :		
Long-term loan	25,000	50,000
3. Current Liabilities :		
(a) Trade payable	22,500	25,000
(b) Rent payable	3,500	2,500
(c) Short-term provisions :		
(i) Proposed dividend	35,000	25,000
(ii) Provision for tax	25,000	15,000
Total	**6,36,000**	**4,67,500**
II. **Assets :**		
1. Non-current assets :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Equipment	1,15,000	1,00,000
Furniture	1,35,000	1,50,000
(ii) Intangible Assets :		
Patents	47,500	50,000
(b) Non-current investments	50,000	–
2. Current Assets :		
(a) Inventories	65,000	25,000
(b) Trade receivables	60,000	40,000
(c) Cash in hand	13,500	2,500
(d) Bank	1,50,000	1,00,000
Total	**6,36,000**	**4,67,500**

അധിക വിവരങ്ങൾ :

തനതുവർഷം 40,000 രൂപയ്ക്കുള്ള എക്യുപ്മെന്റ് വാങ്ങി. എക്യുപ്മെന്റ് വിറ്റ ഇനത്തിലുള്ള നഷ്ടം 2,500 രൂപ. എക്യുപ്മെന്റിന് 7,500 രൂപയും ഫർണിച്ചറിന് 1,500 രൂപയും തേയ്മാനച്ചെലവ് എഴുതിയിട്ടുണ്ട്. **(സ്കോർസ് : 8)**

അല്ലെങ്കിൽ

13. (B) 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		75,000
(ii)	Other Income :		
	(a) Profit on Sale of Machinery	3,000	
	(b) Income Tax Refund	4,500	7,500
(iii)	Total Revenue (i + ii)		**82,500**
(iv)	Expenses :		
	Cost of Material Consumed		22,500
	Employees Benefits Expenses		15,000
	Depreciation		7,500
	Goodwill Amortised		3,000
	Other Expenses :		
	Rent	15,000	
	Loss on sale of equipment	4,500	
	Provision for taxation	12,000	31,500
			79,500
(v)	Profit before tax (iii – iv)		**3,000**

Additional Information :

	1-4-2013 ₹	**1-4-2014 ₹**
Provision for Taxation	15,000	19,500
Rent Outstanding	3,000	3,750
Trade Payable	31,500	37,500
Trade Receivable	22,500	31,500
Inventories	37,500	33,000

(Scores : 8)

13. (B) തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളിൽ നിന്നും ഓപ്പറേറ്റിംഗ് പ്രവർത്തനത്തിൽ നിന്നുള്ള കാഷ് എത്രയെന്ന് കണക്കാക്കുക :

Statement of profit for the year ended March 31, 2014

	Particulars			Amount ₹
(i)	Revenue from operations			75,000
(ii)	Other Income :			
	(a)	Profit on Sale of Machinery	3,000	
	(b)	Income Tax Refund	4,500	7,500
(iii)	Total Revenue (i + ii)			**82,500**
(iv)	Expenses :			
	Cost of Material consumed			22,500
	Employees benefits Expenses			15,000
	Depreciation			7,500
	Goodwill Amortised			3,000
	Other Expenses :			
		Rent	15,000	
		Loss on sale of equipment	4,500	
		Provision for taxation	12,000	31,500
				79,500
(v)	Profit before tax (iii – iv)			**3,000**

അധിക വിവരങ്ങൾ :

	1-4-2013 ₹	1-4-2014 ₹
Provision for Taxation	15,000	19,500
Rent Outstanding	3,000	3,750
Trade Payable	31,500	37,500
Trade Receivable	22,500	31,500
Inventories	37,500	33,000

(സ്കോർസ് : 8)