7428/MA5 **OCTOBER 2008**

ADVANCED ACCOUNTING

(For those who joined in July 2003 and after)

Time : Three hours Maximum : 100 marks

SECTION A — (4 × 10 = 40 marks)

Answer any FOUR of the following.

Answer to each theory questions not to exceed 2 pages.

1. மனிதவள கணக்கின் முக்கியத்துவம் மற்றும் குறைபாடுகளை விளக்குக.

Explain the significance and short comings of Human Resource Accounting.

2. இந்திய நிறுவனச் சட்டம் 1956 ன் ஷரத்துக்கள் 78,79 மற்றும் 80 ன் முக்கியத்துவத்தை விளக்குக.

Explain the provisions of Section 78, 79 and 80 of the Indian Companies Act, 1956.

3. ஒரு கூட்டாண்மை நிறுமத்தில் கூட்டாளி ஒருவர் விலகும் போது நற்பெயர் கணக்கிடும் முறைகளை விளக்குக.

Explain the various methods of treatment of goodwill at the time of retirement of a partner in a partnership firm.

4. ஒரு எலக்டிரிக் நிறுவனம் தன்னுடைய மூலப்பாட்டை ரூ. 19,90,000 க்கு மறு சீர் அமைக்கின்றது. இவற்றில் ரூ. 13,800 மதிப்பிலான பழைய மூலப்பாட்டையும் பயன்படுத்தப்படுகின்றது. உண்மையான மூலப்பாடு ஒன்றை ரூ. 9,90,9000 அடக்க விலையில் கட்டப்படுகின்றது. மூலப்பொருள் மற்றும் கூலியின் விகிதம் 7:3 மூலப்பொருள்கள் விலை பழைய விலையை விடை $12\frac{1}{2}\%$ மும் கூலி வீதத்தில் 15% மும் குறைகின்றது. பழைய வேலையின் மூலப் பொருள் ரூ. 25,200 க்கு விற்கப்படுகின்றது.

இரட்டைக் கணக்கியல் முறையில் மேல் காணும் நடவடிக்கைளைக் குறிப்பேட்டும் பதிவுகளில் தருக.

An electric company rebuilds its mains at the cost of Rs. 19,90,000. This includes value of Rs. 13,800 material of old mains used for few years. The original mains were constructed at a cost of Rs. 9,90,000. The ratio of material and labour there in was 7 : 3. The increase in material price is $12\frac{1}{2}\%$ and wage rates 15%. Materials worth Rs. 25,200 from old works was sold.

Show journal entries under Double A/c System for the above.

5. 2007 டிசம்பர் 31 அன்றைய Xலிட் மற்றும் Y லிட்ன் ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்கவும். அவர்களது இருப்பு நிலைக் குறிப்புக்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. பங்குகளை வாங்கும் நாளன்று Y நிறுவனத்தின் காப்பு ரூ. 6,000; லாப நட்டக் க/கு இருப்பு ரூ. 4,000.

பொறுப்புக்கள்	X லிட்.	Y லிட்.	சொத்துக்கள்	X லிட்.	Y லிட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு மூலதனம் :			பிணையமில்லா சொத்து	20,000	—
10,000 பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10 வீதம்	1,00,000		இயந்திரம் Y லிட்-ன் பங்குகள்.	30,000	16,000
4,000 பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10 வீதம்		40,000	(3,000 பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10)	40,000	—
பொதுக்காப்பு	15,000	6,000	சரக்கிருப்பு	20,000	22,000
லாபநட்டக் கணக்கு	20,000	8,000	கடனாளிகள்	25,000	12,000
கடனீந்தோர்	20,000	6,000	வங்கி இருப்பு	20,000	10,000
	1,55,000	60,000		1,55,000	60,000

Prepare the consolidated Balance Sheet of X Ltd. and Y Ltd. as on December 31, 2007. Their Balance Sheet are given below. On the date of acquisition of shares the general reserve of Y Ltd. amounted to Rs. 6,000 and the P/L a/c balance to Rs. 4,000.

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.	Assets	X Ltd.	Y Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital :			Freehold property	20,000	—
10,000 shares of Rs. 10 each	1,00,000		Machinery	30,000	16,000
			Shares in Y Ltd.		
4,000 shares of Rs. 10 each		40,000	(3,000 shares of Rs. 10 each)	40,000	—

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.	Assets	X Ltd.	Y Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
General Reserve	15,000	6,000	Stock	20,000	22,000
P/L a/c	20,000	8,000	Debtors	25,000	12,000
Creditors	20,000	6,000	Bank Balance	20,000	10,000
	1,55,000	60,000		1,55,000	60,000

6. திருவாளர்கள் எஸ் பிரின்டர்ஸ் ஒரு இயந்திரத்தை ஜனவரி 1,1998 ல் கொள்முதல் செய்தனர். இயந்திரத்தின் அடக்க விலை ரூ. 40,000. இயந்திரம் வாங்கும் போது ரூ. 8,000 மும் நான்கு ஆண்டுத் தவணையாக , தவணை ஒவ்வொன்றிற்கும் ரூ. 8,000 வீதம் டிசம்பர் 31–ம் தேதி செலுத்தப்படுகின்றது. இதற்கு மேலாக, செலுத்த வேண்டிய இருப்பில் வட்டி ஆண்டு ஒன்றிற்கு 12% என வசூலிக்கப்படுகின்றது. கொள்முதல் செய்தவர் ஏட்டில் விற்பனையாளின் கணக்கைத் தயார் செய்க. செலுத்த வேண்டிய தவணைத் தொகைகள் அனைத்தும் ரொக்கமாக செலுத்தப்பட்டது.

On 1st January 1998 M/s S printers purchased a machinery on the instalment payment system. The cash price of the machinery is Rs. 40,000, Rs. 8,000 is paid on delivery and four annual instalments of Rs. 8,000 each are paid on 31st December. In addition, interest is to be charged at 12% p.a. on yearly balances. Show the seller's a/c in the books of the buyer for the period of the agreement assuring that all payments were duly made by cash.

7. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து கலைப்பாளரின் இறுதிக் கணக்குத் தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
பிணையமற்ற கடனீந்தோர்கள்	2,24,000
முன்னுரிமை கடனீந்தோர்கள்	70,000
கடன்பத்திரம்	75,000
சொத்துக்கள் விற்றதில் கிடைத்தது	2,68,000
கலைப்புச் செலவுகள்	2,000

பங்குதாரர்களிடமிருந்து ரூ. 19, 000 ஒரு அமைப்பு மூலம் பெறப்பட்டது. கலைப்பாளரின் சம்பளம் சொத்து விற்றதில் 2% மேலும் முன்னுரிமை கடனீந்தோர்கள் அல்லாத பிணைய மற்ற கடனீந்தோர்க்கு பகிர்ந்து அளிக்கும் தொகையில் 2%.

From the following, prepare liquidator's final statement :

	Rs.
Unsecured creditors	2,24,000
Preferential creditors	70,000
Debentures	75,000
Asses realized	2,68,000
Liquidation expenses	2,000

A call of Rs. 19,000 paid by shareholders. Liquidator's remuneration @ 2% on the assets realized and 2% on the amount distributed to unsecured creditors other preferential creditor.

8. கீழ்க்காணும் விவரங்களிலிருந்து நேர்மைப் பங்கு ஒன்றின் மதிப்பை கணக்கிடுக.

	ரூ.
2,000 9% முன்னுரிமை பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 வீதம்	2,00,000
50,000 நேர்மைப் பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10 வீதம் செலுத்தப்பட்டது ரூ. 8	4,00,000
வரிக்கு முந்தைய லாபம் எதிர்பார்ப்பு	2,18,000
வரி விகிதம்	50%
பொதுக் காப்புக்கு மாற்றம்	லாபத்தில் 20%
பொதுவான ஈட்டு வீதம்	15%

From the following information, calculate the value per equity share.

	Rs.
2,000 9% preference shares of Rs. 100 each	2,00,000
50,000 Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid up	4,00,000
Expected profits per year before tax	2,18,000
Rate of tax	50%
Transfer to General Reserve	20% of the profit
Normal value of earning	15%

SECTION B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE, Answer to each theory questions not to exceed 4 pages.

9. அனைத்து அட்டவணைகளுடன் வங்கியின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மாதிரி வடிவம் தருக.

Give a specimen of Bank's Balance Sheet with all schedules.

10. பண வீக்கக் கணக்கியல் மற்றும் குத்தகைக் கணக்கியல் குறித்து குறிப்பு வரைக.

Write a note on Inflation Account and Lease Accounting.

11. 31–3–07 முடியவுள்ள மகிலா பவர் நிறுவனத்தின் இருப்புக்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	பற்று.	வரவு
	ரூ	ரூ
நிலம் (1–4–2006)	60,000	
நடப்பு ஆண்டில் நிலம் வாங்கியது	2,000	
எந்திரம் (1–4–2006)	2,40,000	
நடப்பு ஆண்டில் எந்திரம் வாங்கியது 2006–07	2,000	
மெயின்ஸ்	80,000	
நடப்பு ஆண்டில் மெயின்ஸ் வாங்கியது 2006–07	20,400	

	பற்று. ரூ	வரவு ரூ
சாதாரண பங்குகள்		2,19,600
கடன் பத்திரங்கள்		80,000
பற்பல கடனீந்தோர்கள்		400
தேய்மான க/கு		1,00,000
பற்பல கடனாளிகள்	16,000	
இதர கடனாளிகள்	200	
ரொக்கம்	2,000	
மின் உற்பத்தி செலவு	14,000	
மின் விநியோக செலவு	2,000	
மேலாண்மை செலவுகள்	4,800	
வாடகை	2,000	
தேய்மானம்	8,000	
மின்சார விற்பனை		52,000
மீட்டர் வாடகை		2,000
கடன் பத்திர வட்டி	4,000	
இடைக்கால பங்காதயம்	8,000	
நிகர வருவாய் க/கு இருப்பு 1.4.2006		11,400
	4,65,400	4,65,400

மேற்கூறிய விபரங்கள் அடிப்படையில் வருவாய் க/கு நிகர வருவாய் க/கு முதல் க/கு மற்றும் பொது இருப்பு நிலைக் குறிப்பினை தயாரிக்க.

The following are the Balance Sheet on 31st March, 2007 in the books of Magila Power Company Ltd.

	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Land on April, 2006	60,000	
Land expended during the year	2,000	
Machinery on 1st April, 2006	2,40,000	
Machinery expanded during the year 2006–07	2,000	
Mains	80,000	
Mains expanded during the year 2006–07	20,400	
Equity shares		2,19,600
Debentures		80,000
Sundry creditors		400
Depreciation accounts		1,00,000
Sundry debtors	16,000	
Other debtors	200	
Cash	2,000	
Cost of generation of electricity	14,000	
Cost of distribution of electricity	2,000	
Management expenses	4,800	
Rent	2,000	
Depreciation	8,000	

	Dr.	Cr.
	Rs.	Rs.
Sale of current		52,000
Rent of meters		2,000
Interest on debentures	4,000	
Interim dividend	8,000	
Balance of Net Revenue a/c on 1.4.2006		11,400
	4,65,400	4,65,400

From the above prepare Revenue A/c, Net Revenue A/c, Capital A/c and General Balance Sheet.

12. HS நிறுவனம், GC நிறுவனத்திடமிருந்து நிலக்கரிச் சுரங்கம் ஒன்று 1.1.94 அன்று குத்தகைக்கு எடுத்தது.

(அ) உரிமைத் தொகை ரூ. 1/2 ன் உற்பத்திக்காக.

(ஆ) குறைந்த பட்ச உரிமைத் தொகை ரூ. 12,000 ஆண்டுக்கு.

(இ) பற்றாக்குறை திரும்பப் பெறுவது வரும் 3 ஆண்டுகட்கு என்றும் ரூ. 2,500 வரை திரும்பப் பெற முடியும் என்றும் ஒப்புக் கொள்ளப்பட்டது.

(ஈ) வேலை நிறுத்ததின் பொழுது உரிய நாட்களுக்கு குறைந்த பட்ச உரிமைத் தொகை குறைக்கப்படும். என்றும் கதவமைப்புக்கு குறைந்த பட்ச உரிமைத்தொகையில் 50% சலுகை வழங்கப்படும் என்றும் ஒப்புக் கொள்ளப்பட்டது.

மேலும் HS நிறுவனத்திற்கு 25% ரொக்க மான்யம் திரும்பப் பெற முடியாத பற்றாக்குறை தொகைக்கு மத்திய அரசு முதல் ஐந்து ஆண்டுகட்கு வழங்கும்.

(உ) முதல் 6 ஆண்டுகட்கான உற்பத்தி :

1994 உண்மை உரிமைத் தொகை	ரூ. 7,000
1995 உண்மை உரிமைத் தொகை	ரூ.10,200
1996 உண்மை உரிமைத் தொகை	ரூ. 16,100
1997 உண்மை உரிமைத் தொகை	ரூ.13,600
1998 உண்மை உரிமைத் தொகை	ரூ. 10,800 (73 நாட்கள் வேலை நிறுத்தம்)
1999 உண்மை உரிமைத் தொகை	ரூ. 9,700 (மாதம் கதவடைப்பு)

HS நிறுவனத்தின் ஏட்டில் பேரேட்டு க/கு தயாரிக்கவும்.

HS Ltd. obtained a lease from GC Ltd. for a coal mine on 1.1.94 on the following terms and conditions :

(a) Royalty at Re. 1/2 on raised.

(b) Minimum rent Rs. 12,000 p.a.

(c) Recoupment of short working on each year during 3 years following subject to a maximum of Rs. 2,500 p.a.

(d) In the event of strike the minimum rent would be taken prorata on the basis of actual working days but in the event of lock out, the lessee would enjoy

a concession in respect of minimum rent for 50% of the period of lock-out.

Besides the above, HS Ltd. have been granted a cash subsidy equal to 25% of the unrecoupable short working by the central government upto the 5 years of the lease.

(e) Working upto first 6 years is as follows :

1994 Actual Royalty Rs. 7,000

1995 Actual Royalty Rs. 10,200

1996 Actual Royalty Rs. 16,100

1997 Actual Royalty Rs. 13,600

1998 Actual Royalty Rs. 10,800 (strike 73 days)

1999 Actual Royalty Rs. 9,700 (lock-out for 4 months)

Show the ledger a/cs in the books of HS Ltd.

13. பிராந்திய நகர்புற திவாலா சட்டத்தின் கீழ் திவாலா ஆனவர் என்று உறுதி செய்யப்பட்ட திரு. ராம் என்பவரின் விபரம் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. அதிலிருந்து வியாபார நடவடிக்கையின் பட்டியல் மற்றும் குறைபாட்டுக் கணக்கை தயார் செய்க.

அவரின் மூலதனம் ரூ. 700, எடுப்பு ரூ. 700 அவருடைய சொத்துகள் புத்தக கடன் ரூ. 1,000, அதில் ரூ. 800 நல்ல கடன் என்றும் ரூ. 100 சந்தேக கடன் எனவும் எடுத்துக் கொள்க.

சரக்கு (புத்தக இருப்பு ரூ. 1,500) ரூ. 900 வந்து விடும் இயந்திரம் (புத்தக மதிப்பு ரூ. 1,600 அதன் விலை ரூ. 1,800) தற்போதைய விற்பனை விலை ரூ. 1,100. வீடு (தனிச் சொத்து) மதிப்பு ரூ. 1,200 அதன் பத்திரம் வியாபாரத்திற்கு மேல்வரைப் பற்று பெறுவதற்காக ஈடாக கொடுக்கப்பட்டது ரூ. 800. அவருடைய ஆயுள் பாலிசி (ஒப்படைப்பு மதிப்பு ரூ. 600) ரூ. 1,000 தன் கடனுக்காக ஈடாக கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. அவருடைய பிணைய மற்ற கடனீந்தோர் மதிப்பு ரூ. 4,030 அவர் திவாலா ஆவதற்கு முன்னர் இரண்டு மாத ஊழியர் சம்பள பாக்கி ரூ. 50.

From the following information, prepare statement of affairs and deficiency a/c of Mr. Ram who was declared insolvent under the provincial towns insolvency account.

His capital was Rs. 700 and his drawings were Rs. 700.

His assets consisted of :

Book debts Rs. 1,000, of which Rs. 800 was considered good and the balance estimated to produce Rs. 100 stock (Book value Rs. 1,500) estimated to produce Rs. 900. Machinery (Book value Rs. 1,600, Cost price Rs. 1,800) estimated to produce Rs. 1,100. Freehold house (Private property) value at Rs. 1,200. The deed of which as lodged with the bank as security for an overdraft on business a/c Rs. 800. His life policy

(surrender value Rs. 600) was given as a part security for a private loan of Rs. 1,000. His unsecured creditors amounted to Rs. 4,030 and he owed Rs. 50 to his clerk being salary for two months just preceding the date of his insolvency.

14. 31.12.2007 உடன் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான தீக்காப்பீட்டுத் துறையின் வருமான கணக்கினை தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
கோருரிமை செலுத்தியது	4,80,000
கோருரிமை செலுத்த வேண்டியது (1.1.06)	40,000
கோருரிமை செலுத்த வேண்டியது 31.12.2007	70,000
பெறப்பட்ட முனைமம்	12,12,000
மறுகாப்பீட்டு முனைமம்	1,20,000
கழிவு	2,00,000
பெறப்பட்ட மறுகாப்பீட்டு தரகு	10,000
செலுத்தப்பட்ட மறுகாப்பீட்டு தரகு	5,000
நிர்வாகச் செலவுகள்	3,17,000
தீ காப்பீட்டு நிதி இருப்பு (1.1.06)	4,00,000
தீ காப்பீட்டு கூடுதல் நிதி இருப்பு	20,000
மறுகாப்பீடு கோருரிமை பெற்றது	8,000
மறுகாப்பீடு கோருரிமை மீதான மருத்துவ செலவினம்	5,000

	ரூ.
கார் விற்பனையில் நட்டம்	5,000
வராக்கடன்	3,000
திரும்பப் பெறப்பட்ட விரி	5,000
பங்காதாயத்தின் மீது பெறப்பட்ட வட்டி	6,000
பங்காதாய வட்டி மீதான வரி	1,000
சட்ட செலவினம்	3,000
முதலீடு விற்பனையில் மீதான இலாபம்	2,000
அலுவலர் குடியிருப்புகளிலிருந்து வாடகை	2,000
அறைகலன் மீதான தேய்மானம்	6,000

ஏற்கனவே இருக்கும் ஆரம்ப காப்பு நிதி இருப்புடன் மேலும் கூடுதல் காப்பு நிதிக்கு முனைமத்தில் 1 சதவிகிதம் ஒதுக்குக.

Prepare Revenue a/c of a fire department for the year ended 31.3.2007 on the basis of the following data :

	Rs.
Claims paid	4,80,000
Claims outstanding on 1.1.2006	40,000
Claims outstanding on 31.12.2007	70,000
Premium received	12,12,000
Re-insurance premium	1,20,000
Commission	2,00,000
Re-insurance commission received	10,000

	Rs.
Commission on reinsurance accepted	5,000
Management expenses	3,17,000
Fire fund balance [on 1.1.2006]	4,00,000
Additional reserve for unexpired risk	20,000
Re-insurance claim received	8,000
Medical expenses on reinsurance	5,000
Loss on sale of car	5,000
Bad debts	3,000
Refund of taxes	5,000
Interest and dividends received	6,000
Income tax deducted on above	1,000
Legal expenses	3,000
Profit on sale of investments	2,000
Rent of staff quarters	2,000
Depreciation on furniture	6,000

Provide 1% premium as additional reserve for unexpired risk in addition to the opening balance of additional reserve.

7429/MA6 **OCTOBER 2008**

FINANCIAL MANAGEMENT

(For those who joined in July 2003 and after)

Time : Three hours Maximum : 100 marks

Answer any THREE questions from Section A and any TWO questions from Section B.

All questions carry equal marks.

SECTION A — (3 × 20 = 60 marks)

1. நிதிநிலை மேலாண்மையின் தன்மை மற்றும் நோக்க எல்லையை விவரி.

Explain the nature and scope of Financial Management.

2. ஏதேனும் பத்து கணக்கியல் விகிதங்களை விவரித்து அவைகளின் முக்கியத்துவத்தை சுருக்கமாக விளக்குக.

Describe any ten accounting ratios and briefly explain their significance.

3. சிறு குறிப்பு வரைக :

(அ) EOQ

(ஆ) நடைமுறை அடக்கக் கணக்கியல்

(இ) முழுமை வரவு செலவுத் திட்டம்

(ஈ) மூலப்பொருள் கலவை மாறுதல்

(உ) திட்டப்பட்டியல் கட்டுப்பாடு.

Write short notes on :

(a) EOQ

(b) Current Cost Accounting

(c) Master Budget

(d) Material Mix Variance

(e) Budgetary Control.

4. "பெறுதற்குரிய மேலாண்மை" – வரையறு. அதன் நோக்கங்களை விளக்குக.

Define "Receivable Management". Explain its objectives.

5. சீரான பங்காதாயம் பற்றி அறிவது யாது? மூன்று வகையான சீரான பங்காதாயத்தினை விவரி.

What is meant by Stability of dividends? Describe the three forms of stable dividends.

SECTION B — (2 × 20 = 40 marks)

6. வடிவேலன் லிமிடெட்டின் இரண்டு ஆண்டுகளுக்கான இருப்புகள் பின்வருமாறு உள்ளன :

பொறுப்புகள்	2006	2007	சொத்துக்கள்	2006	2007
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
முதல்	1,50,000	1,75,000	கட்டடங்கள்	1,10,000	1,50,000
வங்கிக் கடன்	1,60,000	1,00,000	பொறி	2,00,000	1,40,000
கடனீந்தோர்	90,000	1,00,000	சரக்கிருப்பு	50,000	45,000
செலுத்தற்குரிய			கடனாளிகள்	70,000	80,000
உண்டியல்	50,000	40,000	ரொக்கம்	20,000	25,000
IFC-யிலிருந்து கடன்	—	25,000			
	4,50,000	4,40,000		4,50,000	4,40,000

மேலும் விவரங்களாவன :

(அ) 2007-ம் ஆண்டுக்கான நிகர லாபம் ரூ. 60,000.

(ஆ) அவ்வாண்டில் பொறியின் அடக்கம் ரூ. 25,000 (சேர்ந்த தேய்மானம் ரூ. 10,000) உள்ளது. ரூ. 13,000-க்கு விற்கப்பட்டது. பொறிக்கான தேய்மான ஒதுக்கு 31.12.2006 அன்று ரூ. 50,000-ஆகவும் 31.12.2007 அன்று ரூ. 85,000-ஆகவும் இருந்தது. ரொக்கப் போக்கு நிலை அறிக்கை ஒன்றைத் தயாரிக்கவும்.

The Balance Sheet of Vadivelan Ltd. for the two years were as follows :

Liabilities	2006	2007	Assets	2006	2007
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Capital	1,50,000	1,75,000	Buildings	1,10,000	1,50,000
Loan from bank	1,60,000	1,00,000	Plant	2,00,000	1,40,000
Creditors	90,000	1,00,000	Stock	50,000	45,000
Bills payable	50,000	40,000	Debtors	70,000	80,000
Loan from IFC	—	25,000	Cash	20,000	25,000
	4,50,000	4,40,000		4,50,000	4,40,000

Additional information :

(a) Net profit for the year 2007 amounted to Rs. 60,000.

(b) During the year a plant costing Rs. 25,000 (accumulated depreciation Rs. 10,000) was sold for Rs. 13,000. The provision for depreciation against plant as on 31.12.2006 Rs. 50,000 and on 31.12.2007 was Rs. 85,000.

You are required to prepare Cash Flow Statement.

7. A லிமிடெட், B லிமிடெட் என்ற இரண்டு கம்பெனிகள் ஒரே மாதிரியான பொருளை உற்பத்தி செய்து ஒரே சந்தையில் விற்கின்றன. அவைகளின் 2006-ம் ஆண்டிற்கான திட்டமிட்ட இலாப நட்ட கணக்குகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன :

	A லிமிடெட்		B லிமிடெட்	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
விற்பனை		3,00,000		3,00,000
கழிக்க :				
மாறக்கூடிய செலவு	2,40,000		2,00,000	
நிலையான செலவு	30,000	2,70,000	70,000	2,70,000
மதிப்பீடு செய்யப்பட்ட இலாபம்		30,000		30,000

நீவிர் கேட்டுக் கொள்ளப்படுவது :

(அ) இலாப அளிப்பு விகிதம், லாப, நட்டமில்லா புள்ளி மற்றும் பாதுகாப்பு பகுதி கணக்கிட.

(ஆ) (i) பொருளுக்கு அதிகத்தேவை இருக்கும் பொழுது

(ii) பொருளுக்கு குறைந்த தேவை இருக்கும் தருணத்தில் எந்த வியாபாரம் அதிக இலாபத்தை ஈட்டும் என்பதனைக் கூறிட.

(இ) ஒவ்வொன்றிலும் ரூ. 10,000 லாபங்கள், இரண்டிலும் எவ்வளவு சதவீதம் விற்பனையில் உயர்வு என்பதைக் கணக்கிட.

The companies A Ltd. and B Ltd. manufacture and sell the same product in the same market. Their budgeted profit and loss accounts for the year 2006 are as follows :

	A Ltd.		B Ltd.	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
Sales		3,00,000		3,00,000
Less :				
Variable cost	2,40,000		2,00,000	
Fixed cost	30,000	2,70,000	70,000	2,70,000
Profit		30,000		30,000

You are required to :

(a) Calculate the P/V Ratio break even point and margin of safety of each business.

(b) State which business is likely to earn more profit in case of

(i) Heavy demand for the product

(ii) Low demand for the product.

(c) Calculate the sale volume at which each of the two companies will make a profit of Rs. 10,000.

8. 'ஏ' மற்றும் 'பி' எனும் இரு திட்டங்களினால் சராசரியாக திரும்பக்கிடைக்கும் தொகையைக் கணக்கிடுக :

	திட்டம் 'ஏ'	திட்டம் 'பி'
முதலீடு	ரூ. 2,00,000	ரூ. 3,00,000
எதிர்பார்க்கும் ஆயுட்காலம் (மீட்பு மதிப்பு இல்லை)	4 வருடம்	5 வருடம்

எதிர்பார்க்கும் நிகர வருமானம் (வட்டி தேய்மானம் மற்றும் வரிக்கு பிறகு).

ஆண்டு	திட்டம் 'ஏ'	திட்டம் 'பி'
	ரூ.	ரூ.
1	20,000	30,000
2	15,000	30,000
3	15,000	20,000
4	10,000	10,000
5	—	10,000
	60,000	1,00,000

12% அளவு திரும்பக் கிடைக்கும் தொகை என்றால், எந்த திட்டத்தை ஏற்கலாம்?

Calculate the average rate of return for Projects 'A' and 'B' from the following :

	Project 'A'	Project 'B'
Investments	Rs. 2,00,000	Rs. 3,00,000
Expected life (No salvage value)	4 years	5 years

Projected Net Income (after interest, depreciation and taxes).

Years	Project A	Project B
	Rs.	Rs.
1	20,000	30,000
2	15,000	30,000

Years	Project A	Project B
	Rs.	Rs.
3	15,000	20,000
4	10,000	10,000
5	—	10,000
	60,000	1,00,000

If the required rate of return is 12% which project should be undertaken?

9. ஒரு நிறுமம் தற்போது ரூ. 12 இலட்சம் வரி மற்றும் வட்டிக்கு முந்தைய வருவாய் ஈட்டி வருகிறது. அதனுடைய தற்போதைய கடன்கள் பின்வருமாறு :

11% நீண்டகாலக் கடன்கள்	ரூ. 40 இலட்சம்
நடைமுறை மூலதனம் :	
வங்கியிலிருந்து 16% கடன்	ரூ. 33 இலட்சம்
12% வட்டியில் பொது வைப்பு	ரூ. 15 இலட்சம்.

நிறுமத்தின் விற்பனை வளர்ந்து வருவதால், அதற்கு தேவையான நிதியை நிறுமம் வங்கியிலிருந்து கூடுதல் கடனாக ரூபாய் 25 இலட்சம் பெற திட்டமிட்டுள்ளது. வரி மற்றும் வட்டிக்கு முந்தைய வருவாய் 20% அதிகரிக்கலாம் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. கூடுதல் கடன் வாங்கிய பின்னர், வட்டி உள்ளடக்கும் விகிதத்தில் ஏற்படும் மாற்றத்தினைக் கண்டறிக.

A company is currently earning an EBIT of Rs. 12 lakhs. Its present borrowings are :

11% term loans	Rs. 40 lakhs
Working capital :	
Borrowing from bank at 16%	Rs. 33 lakhs
Public deposit at 12%	Rs. 15 lakhs.

The sales of the company is growing and to support this, the company proposes to obtain an additional bank borrowing of Rs. 25 lakhs. The increase in EBIT is expected to be 20%. Calculate the change in interest coverage ratio after the additional borrowing and comment.

10. (அ) ஒரு நிறுமத்துக்கு மூன்று வகையான நிதித் திட்டங்கள் உள்ளன. ஒவ்வொரு திட்டத்துக்கும் நிதி ஆற்றலாதாயத்தைக் கணக்கிட்டுக் கருத்துக் கூறுக.

	X	Y	Z
	ரூ.	ரூ.	ரூ.
சமபங்கு மூலதனம்	2,000	1,000	3,000
கடன்	2,000	3,000	1,000
செயல் இலாபம் (EBIT)	400	400	400

அனைத்துத் திட்டங்களிலும் கடன் மீது வட்டி 10%.

(ஆ)

	ரூ.
சமஉரிமைப் பங்குகள்	1,00,000
10% முன்னுரிமைப் பங்கு மூலதனம்	1,00,000
8% கடன் பத்திரங்கள்	1,25,000

தற்போதைய EBIT ரூ. 50,000 ஆகும். நிறுமம் 50% வரிவிதிப்பு வளையத்தில் உள்ளது என அனுமானித்து, நிதி ஆற்றலாதாயத்தைக் கணக்கிடுக.

(a) A company has a choice of the following three financial plans. You are required to calculate the financial leverage in each case and interpret it.

	X	Y	Z
	Rs.	Rs.	Rs.
Equity capital	2,000	1,000	3,000
Debt.	2,000	3,000	1,000
Operating profit (EBIT)	400	400	400

Interest @ 10% on debt in all cases.

(b)

	Rs.
Equity share capital	1,00,000
10% Preference share capital	1,00,000
8% Debentures	1,25,000

The present EBIT is Rs. 50,000. Calculate the financial leverage assuming that the company is in 50% tax bracket.

———————

(8 pages)

7430/MA7 **OCTOBER 2008**

ADVANCED COST ACCOUNTING

(For those who joined in July 2003 and after)

Time : Three hours Maximum : 100 marks

Answer any THREE questions from Section A and any TWO questions from Section B.

All questions carry equal marks.

SECTION A — (3 × 20 = 60 marks)

1. (அ) அடக்கவிலைக் கணக்கியலின் நன்மைகளை விளக்குக.

(ஆ) மூலப்பொருளை மையக் கொள்முதல் செய்வதன் நன்மைகள் யாவை?

(a) Explain the advantages of Cost Accounting.

(b) What are the merits of centralised purchase of materials?

2. (அ) ஊக்க ஊதியத் திட்டத்தினைத் தயாரிக்கும் பொழுது கவனிக்க வேண்டிய கொள்கைகள் யாவை?

(ஆ) வரைவிலக்கணம் கூறுக :

(i) நிலையான செலவு.

(ii) வேறுபட்ட செலவு.

(iii) பகுதி மாறுகின்ற செலவு.

DIRECTORATE OF DISTANCE EDUCATION
LIBRARY
Madurai Kamaraj University
ROC No:..................

(a) Outline the general principles to borne in mind in designing a wage incentive scheme.

(b) Define :

(i) Fixed cost

(ii) Variable cost and

(iii) Semi variable cost.

3. (அ) செயல்வகை அடக்கவிலை என்றால் என்ன? அதன் நன்மைகள் யாவை?

(ஆ) அடக்க இயல்முறை ஒன்றினை அமைத்தலில் எதிர்கொள்ள வேண்டிய இடர்பாடுகள் யாவை? அவைகளை எவ்வாறு களையலாம்?

(a) What is operating costing? List out its advantages.

(b) What are the difficulties faced in installing a costing system? How are they overcome?

4. (அ) செயலமைப்பு செலவுகளை எவ்வாறு வகைப்படுத்தலாம்? இதை எவ்வாறு உற்பத்தி துறைகளுக்கு மாற்றப்படுகிறது?

(ஆ) விரிவாக்கப்பட்ட அடக்கத்தாள் என்றால் என்ன? அதன் மாதிரி ஒன்றை தருக.

(a) How is the overheads classified? And how do you transfer to production departments.

(b) What is comprehensive cost sheet? Give a model of that.

5. (அ) அடக்கவியல் கணக்கிற்கும் மேலாண்மை கணக்கிற்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் யாவை?

(ஆ) அடக்கவிலைக் கணக்கு லாபத்திற்கும் நிதிசார் கணக்கு லாபத்திற்கும் உள்ள வேறுபாட்டிற்கான காரணங்கள் யாவை?

(a) What are the differences between cost accounting and management accounting?

(b) What are the reasons for differences in profit as per cost accounts and financial accounts?

SECTION B — (2 × 20 = 40 marks)

6. அடியிற்கண்ட செய்தி மூலம் (அ) சாதாரண சராசரி விலை (ஆ) மதிப்பேற்றப்பட்ட சராசரி விலை முறைகளில் பண்டங்கள் பேரேட்டுக் கணக்கினைத் தயார் செய்க :

1.2.07	இருப்பு 100 அலகுகள் ரூ. 5 வீதம்
5.2.07	கொள்முதல் 500 அலகுகள் ரூ. 6 வீதம்
7.2.07	வழங்கீடு 300 அலகுகள்
15.2.07	வழங்கீடு 200 அலகுகள்
20.2.07	கொள்முதல் 500 அலகுகள் ரூ. 5 வீதம்
25.2.07	வழங்கீடு 300 அலகுகள்
28.2.07	வழங்கீடு 250 அலகுகள்

Prepare Stores ledger a/c under (a) Simple average price (b) Weighted average price method.

1.2.07	Balance 100 units @ Rs. 5 each
5.2.07	Purchases 500 units @ Rs. 6 each
7.2.07	Issue 300 units
15.2.07	Issue 200 units
20.2.07	Purchases 500 units @ Rs. 5 each
25.2.07	Issue 300 units
28.2.07	Issue 250 units

7. பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து (அ) கூட்டு பிரித்தல் முறை (ஆ) மாற்றியமைத்தல் முறை (இ) பிளக்ஸ் முறை ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் தொழிலாளர் மாற்ற விகிதத்தைக் கணக்கிடுக.

தொழிலாளர் எண்ணிக்கை மாத ஆரம்பத்தில் 900 மற்றும் மாத இறுதியில் 1100.

மாதத்தில் 10 தொழிலாளர்கள் நீங்கினார்கள். 40 தொழிலாளர்கள் நீக்கப்பட்டனர். 150 தொழிலாளர்கள் புதிதாக சேர்க்கப்பட்டனர். இவர்களில் 25 தொழிலாளர்கள் பணி நீக்கம் செய்யப்பட்ட இடங்களை நிரப்புவதற்காக அமர்த்தப்பட்டார்கள். மற்றவர்கள் ஒரு விரிவாக்கத் திட்டத்திற்காக சேர்க்கப்பட்டார்கள்.

From the following data, calculate labour turnover rate by using (a) Separation method (b) Replacement method (c) Flux method.

No. of workers at the beginning of the month 900 and at the end 1100.

During the month, 10 workers left, 40 persons were discharged and 150 workers were recruited. Of these, 25 workers are recruited in the vacancies of those leaving, while the rest were engaged for an expansion scheme.

8. திரு. *G* ஒரு பொருள் தயாரிப்பதற்கான விபரங்களை ஏப்ரல் 2007 மாதத்திற்கு தந்துள்ளார்.

கச்சா பொருள் நுகர்வு – ரூ. 15,000

நேரடி கூலி – ரூ. 9,000

இயந்திர மணிகள் உழைத்தது – 900

இயந்திர மணி விகிதம் – ரூ. 5

நிர்வாக செலவு – 20% உற்பத்தி அடக்கத்தில்

விற்பனை செலவு – அலகு ஒன்றுக்கு 50 பைசா

உற்பத்தி அலகுகள் – 17,100

விற்ற அலகுகள் – 16,000 ஒன்றுக்கு ரூ. 4

அடக்கத் தாள் ஒன்றை தயாரிக்க.

Mr. *G* furnishes the data for producing a product for the month of April 2007.

Raw material consumed – Rs. 15,000

Direct labour charges – Rs. 9,000

Machine hours worked – 900

Machine hour rate – Rs. 5

Administrative overheads – 20% on work cost

Selling overheads – Rs. 0.50 paise per unit

Units produced – 17,100

Units sold – 16,000 @ Rs. 4 per unit

Prepare a cost sheet.

9. பின்வரும் செய்திகளிலிருந்து ஓர் சரிகட்டும் பட்டியலைத் தயாரிக்கவும் :

	ரூ.
அடக்கவிலை ஏடுகளின்படி இலாபம்	1,62,400
தொழிற்சாலை செலவுகள் குறைவாக மீட்கப்பட்டது	3,120
நிர்வாகப் பொதுச் செலவுகள் கூடுதலாக மீட்கப்பட்டது	1,700
தேய்மானம் :	
(அ) அடக்கவிலைக் கணக்கு	12,500
(ஆ) நிதிநிலைக் கணக்கு	11,200
முதலீடுகளின் மீதான வட்டி	8,000
வருமான வரி ஒதுக்கு	40,300
வங்கி வட்டி	750
நிதிநிலைக் கணக்கின்படி :	
(அ) சரக்கிருப்பு நட்டம்	6,750
(ஆ) பழமைப்பட்டுப் போவதால் ஏற்பட்ட நட்டம்	5,700

Prepare a reconciliation statement from the following particulars :

	Rs.
Profit as per cost accounts	1,62,400
Works overhead under recovered	3,120
Administrative overhead over recovered	1,700
Depreciation :	
(a) Cost A/c	12,500
(b) Financial A/c	11,200
Interest on investments	8,000
Provision for income tax	40,300
Bank interest	750
As per Financial a/c :	
(a) Loss of stock	6,750
(b) Obsolescence loss	5,700

10. திரு. *A* என்பவர் பல்வேறு ஒப்பந்தங்களை ஏற்றுக் கொண்டார். ஒவ்வொரு ஒப்பந்தத்திற்கும் அவருடைய பேரேட்டில் தனித்தனிக் கணக்குகள் வைத்திருந்தார். 31.12.2007 எண் 45-க்கான ஒப்பந்தத்தின் மீதான செலவுகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது :

	ரூ.
நேரடியாக கொள்முதல் செய்த பொருட்கள்	1,80,000
கிடங்கிலிருந்து வழங்கிய பொருட்கள்	50,000
கூலி	2,44,000
நேரடிச் செலவுகள்	24,000
எந்திரம் கொள்முதல்	1,60,000
நிர்வாகச் செலவுகள்	54,000

ஒப்பந்த விலை ரூ. 15,00,000 31.12.2007 வரை ரூ. 6,00,000 ரொக்கமாக பெறப்பட்டது. இது சான்றிதழ் அளிக்கப்பட்ட விலையில் 80% ஆகும். தொழிலிடத்தில் உள்ள இறுதிப் பொருட்களின் மதிப்பு ரூ. 16,000 எந்திரத்தின் மீது ரூ. 16,000 தேய்மானம் எழுதப்பட வேண்டும். ஒப்பந்த கணக்கை தயாரித்து ஈட்டிய இலாப நட்டத்தை காண்க.

Mr. *A* has undertaken several contract works. He maintains separate record for each contract. From the records, for the year ending 31.12.2007 prepare Contract A/c for contract no. 45 and find the amount transferred to Profit and Loss A/c.

	Rs.
Direct purchase of material	1,80,000
Material issued from stores	50,000
Wages	2,44,000
Direct expenses	24,000
Machinery purchased	1,60,000
Establishment charges	54,000

The contract price was Rs. 15,00,000 cash received upto 31.12.2007 was Rs. 6,00,000 which is 80% of the work certified. Materials at site Rs. 16,000. Depreciation for machine Rs. 16,000.

7431/MA8 **OCTOBER 2008**

INVESTMENT MANAGEMENT

(For those who joined in July 2003 and after)

Time : Three hours Maximum : 100 marks

Answer any FIVE questions.

All questions carry equal marks.

1. இந்திய பங்கு பத்திர சந்தையின் அமைப்பை விவரிக்க.

Describe the structure of security market in India.

2. பங்குபத்திர பகுப்பாய்வு என்றால் என்ன? முதலீட்டாளர்களுக்கு பங்குபத்திர பகுப்பாய்வின் முக்கியத்தவம் என்ன?

What is security analysis? Why security analysis is essential for investors?

3. ''இடர்ப்பாடு'' – இலக்கணம் வரைக. முறைசார் இடர்ப்பாட்டின் வகைகளை விவாதிக்க.

Define "risk". Discuss the classifications of systematic risk.

4. பங்கு பத்திர மதிப்பீடு என்றால் என்ன? சமஉரிமை பங்கின் நிரந்தர வளர்ச்சி மாதிரியை விவாதிக்க.

What is valuation of security? Discuss the constant growth model of equity share.

5. திறமையான பங்குசந்தை தற்காலிய பொது விளக்க கோட்பாட்டின் பல்வேறு நிலைகளை விரிவாக எடுத்துரைக்க.

Describe the efficient market hypothesis with different forms.

6. ''முதலீட்டு பட்டியல் மீதான வருவாய்'' – இலக்கணம் வரைக. முதலீட்டு பட்டியல் மீதான வருவாயை உச்சஅளவு எவ்வாறு உயர்த்துவீர்?

Define "port-folio return". How will you optimise port-folio return?

7. சார்பு முன் மாதிரியில் குறைவான விற்பனை என்பதை உச்சஅளவு முதலீட்டு பட்டியலில் எவ்வாறு அமைப்பீர்?

How will you construct optimum portfolio with short sales using sharpe model?

8. ''மூலதன சொத்து விலை கோட்பாடு, முதலீட்டாளர்களுக்கு பங்கு பத்திர இடர்ப்பாடு–வருவாய் உறவை அறிய உதவுகிறது''. விளக்குக.

"The Capital Asset Pricing theory helps the investors to understand risk-return relationship of the securities". Explain.

9. முதலீட்டு பட்டியலில் விலை வேற்றுமை வாணிப கோட்பாட்டின் கொள்கைகளை விவாதிக்க.

Discuss the principles of "Arbitrage portfolio".

10. முதலீட்டு பட்டியலில் மாறுதலினால் ஏற்படும் சிக்கல்களை ஆய்க.

Examine the problems of portfolio revision.