

Reg. No. :

SY 49

Name :

**SAY/IMPROVEMENT
JUNE 2019**

Time : 2½ Hours
Cool-off time : 15 Minutes

Part - III

ACCOUNTANCY WITH ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

Maximum : 80 Scores

General Instructions to Candidates :

- There is a 'Cool-off time' of 15 minutes in addition to the writing time.
- Use the 'Cool-off time' to get familiar with questions and to plan your answers.
- Read questions carefully before answering.
- Read the instructions carefully.
- 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.

വിദ്യാർത്ഥികൾക്കുള്ള പൊതുനിർദ്ദേശങ്ങൾ :

- നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിന് പുറമെ 15 മിനിറ്റ് 'കൂൾ ഓഫ് ടൈം' ഉണ്ടായിരിക്കും.
- 'കൂൾ ഓഫ് ടൈം' ചോദ്യങ്ങൾ പരിചയപ്പെടാനും ഉത്തരങ്ങൾ ആസൂത്രണം ചെയ്യാനും ഉപയോഗിക്കുക.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- നിർദ്ദേശങ്ങൾ മുഴുവനും ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- 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
ACCOUNTANCY

(Maximum Scores : 40)

I. Answer all questions from 1 - 4. Each carries 1 score. (4 × 1 = 4)

1. Income and expenditure a/c is prepared on _____ basis.
(a) Accrual (b) Actual
(c) Cash (d) None of these

2. The written document of the partnership agreement :
(a) Table A (b) Partnership Deed
(c) Memorandum of Association (d) Articles of Association

3. A new partner may be admitted to a partnership
(a) with the consent of all the partners.
(b) with the consent of 2/3 of old partners.
(c) with the consent of any one of the partners.
(d) with the consent of 1/3rd of old partners.

4. Realisation A/c is a _____.
(a) Nominal Account (b) Real Account
(c) Personal Account (d) All of these

II. Answer all questions from 5 to 8. Each carries 2 scores. (4 × 2 = 8)

5. Show the treatment of the following items by a not-for-profit organization.
(i) Special Donation
(ii) Sale of old newspaper

6. Illustrate the difference between fixed capital a/c fluctuating capital a/c.

I. 1 മുതൽ 4 വരെയുള്ള എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരമെഴുതുക. 1 സ്കോർ വീതം.

(4 × 1 = 4)

1. _____ ന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിലാണ് ഇൻകം ആന്റ് എക്സ്പെന്റിച്യർ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുന്നത്.

(a) അക്രവൽ	(b) അക്ചുൽ
(c) ക്യാഷ്	(d) ഇതൊന്നുമല്ല

2. പങ്കാളിത്ത ഉടമ്പടിയിലെ എഴുതപ്പെട്ട പ്രമാണം.

(a) ടേബിൾ എ	(b) പാർട്ണർഷിപ്പ് ഡീഡ്
(c) മെമ്മോറാണ്ടം ഓഫ് അസോസ്സിയേഷൻ	(d) ആർട്ടിക്കിൾസ് ഓഫ് അസോസ്സിയേഷൻ

3. പങ്കാളിത്തസ്ഥാപനത്തിലേക്ക് പുതിയ ഒരാളെ ചേർക്കുമ്പോൾ

(a) എല്ലാ പങ്കാളികളുടെയും അനുവാദത്തോടുകൂടി.	(b) നിലവിലുള്ള 2/3 പങ്കാളികളുടെ അനുവാദത്തോടുകൂടി.
(c) ഏതെങ്കിലും ഒരു പങ്കാളിയുടെ അനുവാദത്തോടുകൂടി.	(d) നിലവിലുള്ള 1/3 rd പങ്കാളികളുടെ അനുവാദത്തോടുകൂടി.

4. റിയലൈസേഷൻ അക്കൗണ്ട് _____ അക്കൗണ്ട് ആണ്.

(a) നോമിനൽ അക്കൗണ്ട്	(b) റിയൽ അക്കൗണ്ട്
(c) പേഴ്സണൽ അക്കൗണ്ട്	(d) ഇവയെല്ലാം

II. 5 മുതൽ 8 വരെയുള്ള എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരമെഴുതുക. 2 സ്കോർ വീതം.

(4 × 2 = 8)

5. ലാഭച്ഛേദിപ്പാത്ത ഒരു സ്ഥാപനത്തിന്റെ അക്കൗണ്ടിംഗ് ബുക്കിൽ താഴെ പറയുന്നവയെ എങ്ങനെ രേഖപ്പെടുത്താം.

(i) പ്രത്യേക സംഭാവന	(ii) പഴയ പത്രങ്ങൾ വിറ്റുകിട്ടിയ തുക.
---------------------	--------------------------------------

6. അസ്ഥിര മൂലധന അക്കൗണ്ടും സ്ഥിര മൂലധന അക്കൗണ്ടും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം വ്യാഖ്യാനിക്കുക.

7. Akku, Makku and Chikku are partners sharing profits and losses in the ratio 3:2:1. On Makku's retirement, Akku and Chikku decide to share their profits in the ratio 4 : 1. Calculate gaining ratio.

8. What do you mean by dissolution of firm ?

III. Answer any 2 questions from 9 to 11. Each carries 3 scores.

(2 × 3)

9. Explain the difference between income and expenditure account and receipts and payment account.

10. Pranav, Pinki and Prasad are partners sharing P & L in the ratio of 3:2:1. Their balance sheet as on 31.12.2017 stood as follows :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Creditors	50,000	Cash in hand	20,000
Trade payable	20,000	Debtors	45,000
Reserves & Surplus	2,000	Less : Provisions	<u>5,000</u>
Capital A/c :		Inventories	30,000
Pranav	40,000	Plant & Machinery	42,000
Pinki	50,000	Goodwill	10,000
Prasad	30,000	Furniture	50,000
	1,92,000		1,92,000

Pranav retires and the following is agreed upon

- (1) Provision for doubtful debts is not required.

- (2) Depreciation :

Furniture @ 5%.

Plant & Machinery @ 10%.

- (3) Creditors will be written off by ₹ 5,000.

Prepare Revaluation Account.

7. അക്കു, മക്കു, ചിക്കു എന്നിവർ 3:2:1 അനുപാതത്തിൽ ലാഭ നഷ്ടങ്ങൾ പങ്കുവെക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. മക്കുവിന്റെ വിരമിക്കലിന് ശേഷം, അക്കുവും, ചിക്കുവും അവരുടെ ഭാവി ലാഭ നഷ്ട അനുപാതം 4 : 1 ആയി നിജപ്പെടുത്തി.
നേട്ട അനുപാതം കണക്കാക്കുക.

8. സ്ഥാപനത്തിന്റെ അടച്ചുപൂട്ടൽ എന്ന് നിങ്ങൾ അർത്ഥമാക്കുന്നതെന്ത് ?

III. 9 മുതൽ 11 വരെയുള്ള ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും 2 എണ്ണത്തിന് ഉത്തരമെഴുതുക. 3 സ്കോർ വീതം. (2 x 3 = 6)

9. റസിപ്റ്റ് അന്റ് പേയ്മെന്റ് അക്കൗണ്ടും ഇൻകം ആന്റ് എക്സ്പന്റീച്ചർ അക്കൗണ്ടും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം വിശദമാക്കുക.
10. പ്രണവ്, പിങ്കി, പ്രസാദ് എന്നിവർ 3:2:1 അനുപാതത്തിൽ ലാഭ നഷ്ടങ്ങൾ പങ്കുവെക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. 31.12.2017 ലെ ഇവരുടെ ബാലൻസ്‌ഷീറ്റ് താഴെകൊടുക്കുന്നു :

Liabilities		Amount	Assets		Amount
Creditors	50,000		Cash in hand		20,000
Trade payable	20,000		Debtors	45,000	
Reserves & Surplus	2,000		Less : Provisions	<u>5,000</u>	40,000
Capital A/c :			Inventories		30,000
Pranav	40,000		Plant & Machinery		42,000
Pinki	50,000		Goodwill		10,000
Prasad	30,000		Furniture		50,000
	1,92,000				1,92,000

താഴെ പറയുന്ന വ്യവസ്ഥകൾക്ക് വിധേയമായി പ്രണവ് പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനത്തിൽ നിന്നും വിരമിക്കുന്നു.

- സംശയാസ്പദ കടത്തിനുള്ള കരുതൽ ധനത്തിന്റെ ആവശ്യകത ഇല്ല.
- ഡിപ്രിസിയേഷൻ :
ഫർണിച്ചർ 5%.
പ്ലാന്റ് ആന്റ് മെഷിനറി 10%.
- ക്രെഡിറ്റോഴ്സിന്റെ തുകയിൽ നിന്നും 5,000 രൂപ ഏഴുതി തള്ളുക.
റിവാലേഷൻ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക.

11. Write journal entries in the books of a firm at the time of dissolution.

- (a) When realization expenses are paid by a partner on behalf of the firm.
- (b) For payment of liabilities.
- (c) For an asset taken over by a partner.

IV. Answer any 1 question from 12 & 13. Each carries 4 scores.

(1 × 4 = 4)

12. Soman and Viswan are partners sharing profits in the ratio of 5:3, with capitals of ₹ 7,00,000 and 5,00,000 respectively. The books are closed on December 31, every year.

Other details are given below :

- (a) Additional capital contributed by Soman and Viswan are ₹ 1,00,000 and ₹ 50,000 respectively.
- (b) Interest on capital @ 5% p.m.
- (c) Interest on drawings @ 6% p.m.
- (d) Drawings :
Soman ₹ 5,000
Viswan ₹ 3,000
- (e) Commission :
Soman ₹ 1,000
Viswan ₹ 750
- (f) Yearly salary :
Sonam ₹ 6,000
Viswan ₹ 4,000

Share of loss for the year 2017-18 is ₹ 20,000 and 10,000 respectively.

Prepare capital a/c under fixed and fluctuating capital method.

11. ഒരു സ്ഥാപനം അടച്ചുപൂട്ടുന്ന സമയത്ത് രേഖപ്പെടുത്തുന്ന ജേണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക.
- സ്ഥാപനത്തിന് വേണ്ടി ഒരു പാർട്ടണർ റിയലൈസേഷൻ ചിലവ് നൽകുന്നു.
 - ബാധ്യതകൾ കൊടുത്തു തീർക്കുന്നു.
 - ഒരു പാർട്ടണർ ആസ്തികൾ ഏറ്റെടുക്കുന്നു.

IV. 12 മുതൽ 13 വരെയുള്ള ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും 1 എണ്ണത്തിന് ഉത്തരമെഴുതുക.
4 സ്കോർ വീതം. (1 x 4 = 4)

12. സോമനം വിശ്വനും 5:3 അനുപാതത്തിൽ ലാഭ നഷ്ടങ്ങൾ പങ്കു വെക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ് 7,00,000; 5,00,000 എന്നീ ക്രമത്തിലാണ് അവരുടെ മൂലധനം എല്ലാ വർഷവും ഡിസംബർ 31ന് സ്ഥാപനത്തിന്റെ ബുക്കുകൾ തീർപ്പാക്കുന്നു.

മറ്റു വിവരങ്ങൾ താഴെ നൽകുന്നു :

- (a) സോമനും, വിശ്വനും ഒരു ലക്ഷം രൂപയും അൻപതിനായിരം രൂപയും വീതം അധിക മൂലധനം നൽകി.

- (b) മൂലധന പലിശ 5% വാർഷിക നിരക്കിൽ

- (c) തൻപറ്റ് പലിശ 6% വാർഷിക നിരക്കിൽ

- (d) തൻപറ്റ് :

സോമൻ ₹ 5,000

വിശ്വൻ ₹ 3,000

- (e) കമ്മീഷൻ :

സോമൻ ₹ 1,000

വിശ്വൻ ₹ 750

- (f) വാർഷിക ശമ്പളം :

സോമൻ ₹ 6,000

വിശ്വൻ ₹ 4,000

സോമയന്റെയും വിശ്വന്റെയും 2017-18 വർഷത്തെ നഷ്ട വിഹിതം 20,000 ഉം 10,000 ഉം രൂപ വീതമാണ്.

സ്ഥിരമൂലധന രീതിയും അസ്ഥിര മൂലധന രീതിയും ക്യാപിറ്റൽ അക്കൗണ്ടിൽ തയ്യാറാക്കുക.

13. A, B and C were equal partners in a firm. B died on 1.7.2018. As per the partnership deed the executors of B entitled to the following :
- Credit balance in his capital account which was ₹ 48,000 as on 31.3.2018.
 - Share of profit upto the date of death based on previous year's profit. (The profit for 2016-17 was ₹ 12,000)
 - Interest on capital @ 10% upto the date of death.
 - Salary @ ₹ 4,000 per month to the partners.

Prepare B's capital a/c to be submitted to his executors.

V. Answer all Question from 14 to 15. Each carries 5 scores : (2 × 5 = 10)

14. Explain the term 'Goodwill' and the various factors affecting the value of Goodwill.
15. Sudeesh and Maneesh are partners, who share profit / loss in the ratio of 3:2. Following is the balance sheet as on 31.12.2018.

Balance Sheet of Sudeesh and Maneesh

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Sudeesh's capital	50,000	Cash	50,500
Maneesh's capital	27,500	Inventories	8,900
Sundry creditors	10,500	Sundry Debtors	30,000
Reserve fund	7,500	Fixed Assets	6,100
	95,500		95,500

The firm was dissolved as under on 31.12.2018.

- Fixed assets realized of ₹ 7,000.
- Realisation expenses of ₹ 2,000.
- Creditors are paid in full.

Prepare Realisation and Capital Accounts.

13. എ, ബി, സി എന്നിവർ തുല്യ പങ്കാളികളായ ബിസിനസ്സിലെ 'ബി' എന്ന പങ്കാളി 1.7.2018 ന് മരണപ്പെടുന്നു. കരാർ പ്രകാരം ആയുളുടെ അനന്തര അവകാശികൾക്ക് ലഭിക്കാനുള്ള തുകയിൽ താഴെപ്പറയുന്നവ ഉൾപ്പെടുന്നു :

- (a) അയാളുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ടിൽ 31.3.2018 നീക്കിയിരിപ്പുള്ള 48,000 രൂപ.
- (b) കഴിഞ്ഞ വർഷത്തെ ലാഭത്തെ അടിസ്ഥാനമാക്കിയുള്ള മരിക്കുന്നതു വരെയുള്ള ലാഭ വിതം (2016-17 വർഷത്തെ ലാഭം 12,000 രൂപയായിരുന്നു.)
- (c) 10% പ്രതിവർഷ നിരക്കിൽ മരിക്കുന്ന തീയതി വരെയുള്ള മൂലധന പലിശ.
- (d) പങ്കാളിയുടെ പ്രതിമാസ ശമ്പളമായ 4,000 രൂപ.

'ബി' യുടെ അനന്തര അവകാശികൾക്ക് നൽകാനായി അയാളുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക.

V. 14 മുതൽ 15 വരെ എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരമെഴുതുക. 5 സ്കോർ വിതം. (2 x 5 = 10)

14. 'ഗുഡ് വിൽ' വിശദമാക്കുക. ഗുഡ്വില്ലിന്റെ മൂല്യത്തെ സ്വാധീനിക്കുന്ന വിവിധ ഘടകങ്ങൾ എന്തെല്ലാം ?

15. സുധിഷും, മനീഷും 3:2 അനുപാതത്തിൽ ലാഭ നഷ്ടങ്ങൾ പങ്കു വെക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. 31.12.2018 ലെ ബാലൻസ്ഷീറ്റ് തന്നിരിക്കുന്നു.

Balance Sheet of Sudeesh and Maneesh

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Sudeesh's capital	50,000	Cash	50,500
Maneesh's capital	27,500	Inventories	8,900
Sundry creditors	10,500	Sundry Debtors	30,000
Reserve fund	7,500	Fixed Assets	6,100
	95,500		95,500

31.12.2018 സ്ഥാപനം അടച്ചു പൂട്ടുന്നു.

- (i) 7,000 രൂപക്ക് സ്ഥിര ആസ്തികൾ വിറ്റഴിച്ചു.
- (ii) റിയലൈസേഷൻ ചിലവ് 2,000 രൂപ.
- (iii) ക്രെഡിറ്റേഴ്സിന് കൊടുക്കാനുള്ള തുക മുഴുവൻ കൊടുത്തു തീർത്തു. റിയലൈസേഷൻ അക്കൗണ്ട്, ക്യാപിറ്റൽ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക.

VI. Answer any 1 of the following Question. Each carries 8 scores :

(1 × 8 = 8)

16. The following details of Receipts and Payments of Prathiba Club for the year ending 31.12.2018.

Receipts	Amount	Payments	Amount
Subscription	7,200	Salaries and wages	5,250
Donation	10,000	Taxes	1,200
Life membership fees	1,000	Electricity charges	850
Legacy	10,000	Insurance premium	450
Interest received	500	Honorarium of secretary	7,500
Sale of old newspaper	550	Fuel	1,000
Entrance fees	700	Sundry expenses	1,000
Entertainment programs	1,250	Furniture	10,000
Revenue from refreshment	450	Rent	2,500
		Advertisement	1,050
		Printing & Stationery	850
	31,650		31,650

Prepare the income and expenditure a/c of this club for the year ended 31.12.2018 and its balance sheet as on that date after taking into a/c the following information :

- Subscription outstanding as on 31.12.2018 @ ₹ 300.
- Electricity charge outstanding at ₹ 350.
- Depreciation on furniture @ 5% (p.a.)
- Salary prepared on 31.12.2018 ₹ 250.

VI. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും ഒരെണ്ണത്തിന് ഉത്തരം എഴുതുക.
സ്കോർ 8. (1 × 8 = 8)

16. 31.12.2018 അവസാനിക്കുന്ന പ്രതിഭ ക്ലബ്ബിന്റെ റസിപ്റ്റ് ആന്റ് പേയ്മെന്റ് അക്കൗണ്ട് താഴെ തന്നിരിക്കുന്നു.

Receipts	Amount	Payments	Amount
Subscription	7,200	Salaries and wages	5,250
Donation	10,000	Taxes	1,200
Life membership fees	1,000	Electricity charges	850
Legacy	10,000	Insurance premium	450
Interest received	500	Honorarium of secretary	7,500
Sale of old newspaper	550	Fuel	1,000
Entrance fees	700	Sundry expenses	1,000
Entertainment programs	1,250	Furniture	10,000
Revenue from refreshment	450	Rent	2,500
		Advertisement	1,050
		Printing & Stationery	850
	31,650		31,650

31.12.2018 ൽ അവസാനിക്കുന്ന പ്രതിഭ ക്ലബ്ബിന്റെ ഇൻകം ആന്റ് എക്സ്പെന്റിചർ അക്കൗണ്ടും ബാലൻസ് ഷീറ്റും താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ തയ്യാറാക്കുക :

- 31.12.2018 ൽ കിട്ടാനുള്ള വരിസംഖ്യ 300 രൂപ.
- കൊടുക്കാനുള്ള ഇലക്ട്രിസിറ്റി ചാർജ് 350 രൂപ.
- ഫർണിച്ചർ ഡിപ്രിസിയേഷൻ 5% (വാർഷികം)
- 31.12.2018 ൽ മുൻകൂറായി കൊടുത്ത ശമ്പളം 250 രൂപ.

17. Mani and Rani were partners sharing profit and loss in the ratio of 3:2. Their balance sheet as on 31.12.2018 is as under :

Liabilities		Amount	Assets		Amount
Capital :			Land & Building		70,000
Mani	40,000		Plant and Machinery		30,000
Rani	<u>60,000</u>	1,00,000	Investments		20,000
Reserve fund		20,000	Inventories		12,000
Sundry creditors		15,000	Debtors		10,000
Trade payable		7,000	Cash		5,000
Employees Provident Fund		5,000			
		1,47,000			1,47,000

They decided to admit Raji into the partnership with effect from 1st January, 2018 on the following terms :

- Raji shall bring on a capital of ₹ 35,000 for 1/4th share of profit / loss.
- Goodwill of the firm was valued at ₹ 50,000.
- Land and building was to be revalued at ₹ 80,000.
- Inventories was to be written down by ₹ 1,000.
- Create a provision of 10% on sundry debtors for doubtful debts.

Show revaluation account, capital account and balance sheet of the new firm after the admission of Raji.

17. മാണിയും, റാണിയും 3:2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭ നഷ്ടങ്ങൾ പങ്ക് വെക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. 31.12.2018 ലെ അവരുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് താഴെ തന്നിരിക്കുന്നു :

Liabilities		Amount	Assets		Amount
Capital :			Land & Building		70,000
Mani	40,000		Plant and Machinery		30,000
Rani	<u>60,000</u>	1,00,000	Investments		20,000
Reserve fund		20,000	Inventories		12,000
Sundry creditors		15,000	Debtors		10,000
Trade payable		7,000	Cash		5,000
Employees Provident Fund		5,000			
		1,47,000			1,47,000

1.1.2018 ൽ 'രാജി'യെ പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനത്തിലേക്ക് താഴെ പറയുന്ന നിബന്ധനകളോടെ പ്രവേശിപ്പിക്കാൻ തീരുമാനിച്ചു :

- 35,000 രൂപ 'രാജി' മൂലധന ഇനത്തിൽ കൊണ്ടുവരുകയും രാജിയുടെ ലാഭ നഷ്ട വിഹിതം 1/4 ആണ്.
- സ്ഥാപനത്തിന്റെ ഗുഡ്വിൽ 50,000 രൂപയായി കണക്കാക്കുന്നു.
- ലാൻ്റ് ആൻ്റ് ബിൽഡിംഗിൻ്റെ മൂല്യം 80,000 രൂപയായി പുനർ നിർണ്ണയിച്ചു.
- ഇൻവെന്ററിയുടെ വില 1,000 രൂപ കണ്ട് കുറയ്ക്കുന്നു.
- കിട്ടാകടത്തിനായി 10% പ്രോവിഷൻ ഡെബ്റ്റു്സിനുമേൽ ചുമത്താൻ തീരുമാനിച്ചു.

റിവാല്യേഷൻ അക്കൗണ്ട്, മൂലധന അക്കൗണ്ട്, ബാലൻസ് ഷീറ്റ് തുടങ്ങിയവ തയ്യാറാക്കുക.

ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

(Maximum Scores : 40)

I. Answer all questions from (1 to 5). Each carries 1 score.

(5 × 1 = 5)

1. When the shares are issued above the face value, then it is called _____.
2. Find the odd one in relation to debenture redemption.
 - (a) payment in lump sum
 - (b) payment in instalments
 - (c) purchase in open market
 - (d) conversion of loans into shares and debentures
3. Identify the correct equation.
 - (a) Working capital = Current asset – Current liabilities
 - (b) Current Asset = Cash + Trade payable
 - (c) Current Liabilities = Bank overdraft + Cash
 - (d) Current Asset = Cash + Creditors
4. Common size statement is otherwise called
 - (a) Comparative statement
 - (b) Fund flow statement
 - (c) 100% statement
 - (d) Cash flow statement
5. While preparing cash flow statement purchase of land is _____ activity.
 - (a) operating activity
 - (b) financing activity
 - (c) investing activities
 - (d) None of these

PART - B
ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS
 (പരമാവധി സ്കോർസ് : 40)

- I. 1 മുതൽ 5 വരെയുള്ള എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരമെഴുതുക. 1 സ്കോർ വീതം. (5 x 1 = 5)
1. ഓഹരികൾ മുഖവിലയേക്കാൾ ഉയർന്ന വിലക്ക് വിതരണം ചെയ്യുന്നതിനെ _____ എന്നു വിളിക്കുന്നു.
 2. ഡിബന്റർ റിഡംഷനു മായി ബന്ധപ്പെട്ട് ഒറ്റയാനെ കണ്ടെത്തുക.
 - (a) പേയ്മെന്റ് ഇൻ ലംസം
 - (b) പേയ്മെന്റ് ഇൻ ഇൻസ്റ്റാൾമെന്റ്
 - (c) പർച്ചേയ്സ് ഇൻ ഓപ്പൺ മാർക്കറ്റ്
 - (d) ഓഹരികളെയും കടപ്പത്രങ്ങളേയും വായ്പ കളായി മാറ്റുന്നു.
 3. ശരിയായ സമവാക്യം കണ്ടെത്തുക.
 - (a) പ്രവർത്തന മൂലധനം = ഹ്രസ്വആസ്തികൾ - ഹ്രസ്വബാധ്യതകൾ
 - (b) ഹ്രസ്വആസ്തികൾ = ക്യാഷ് + ട്രേഡ് പേയബിൾ
 - (c) ഹ്രസ്വബാധ്യതകൾ = ബാങ്ക് ഓവർഡ്രാഫ്റ്റ് + ക്യാഷ്
 - (d) ഹ്രസ്വആസ്തികൾ = ക്യാഷ് + ക്രെഡിറ്റേഴ്സ്
 4. കോമൺ സൈസ് സ്റ്റേറ്റ്മെന്റിനെ മനോരമ പേരിൽ വിളിക്കുന്നു.

(a) കമ്പാരറ്റീവ് സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്	(b) ഫണ്ട് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്
(c) 100% സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്	(d) ക്യാഷ് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്
 5. ക്യാഷ് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് തയ്യാറാക്കുമ്പോൾ ഭൂമിവാങ്ങുക എന്നത് _____ പ്രവർത്തനമാണ്.

(a) ഓപ്പറേറ്റിംഗ് ആക്ടിവിറ്റി	(b) ഫിനാൻസിംഗ് ആക്ടിവിറ്റി
(c) ഇൻവെസ്റ്റിംഗ് ആക്ടിവിറ്റി	(d) ഇവയൊന്നും മല്ല

II. Answer any 4 questions from 6 – 10. Each carries 2 scores.

(4 × 2 = 8)

6. Write a short note on forfeiture of shares.
7. Kasi Company Ltd. purchased assets of the book value of ₹ 1,10,000 from another company and agreed to make the payment of purchase consideration by issuing 1000, 10% debenture of ₹ 100 each at a premium of 10%.
Record necessary journal entries.
8. In a class room debate Jose argues, that reserves and surplus are same. But Jayesh opposed it. Do you agree with this ? Why ?
9. Calculate working capital turnover ratio from the following :
Cost of goods sold ₹ 6,00,000
Current assets ₹ 3,00,000
Current liabilities ₹ 1,00,000
10. What do you mean by cash flow statement ?

III. Answer any 2 questions from 11 to 13. Each carries 3 scores.

(2 × 3 = 6)

11. Give journal entries for the following :
- (a) Issue of ₹ 50,000, 9% debentures of ₹ 100 each at par and repayable at par.
 - (b) Issue of ₹ 50,000, 9% debenture of ₹ 100 each at premium of 5%, but repayable at par.
 - (c) Issue of ₹ 50,000, 9% debenture of ₹ 100 each at par, but repayable at a premium of 5%.
12. Explain any 3 advantages of ratio analysis.
13. Write a short note on financial statement and any two objectives.

II. 6 മുതൽ 10 വരെയുള്ള ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും 4 എണ്ണത്തിന് ഉത്തരമെഴുതുക. 2 സ്കോർ വീതം. (4 × 2 = 8)

6. ഓഹരി കണ്ടുകെട്ടലിനെ കുറിച്ച് ഹ്രസ്വമായി വിവരിക്കുക.
7. മറ്റൊരു കമ്പനിയുടെ 1,10,000 രൂപ വിലയുള്ള ആസ്തികൾ കാശി കമ്പനി ലിമിറ്റഡ് വാങ്ങി. ഇതിന് പകരമായി കമ്പനിയുടെ 1000, നൂറു രൂപ വിലയുള്ള കടപത്രം 10% പ്രീമിയം വിലയ്ക്ക് നൽകി.
ആവശ്യമായ ജേണൽ എൻട്രികൾ രേഖപ്പെടുത്തുക.

8. ക്ലാസ്സ് റൂം സംവാദത്തിൽ 'കരുതലും മിച്ചവും' ഓന്നാണെന്ന് ജോസ് വാദിക്കുന്നു. എന്നാൽ ജയേഷ് ഇതിനെ എതിർക്കുന്നു. നിങ്ങൾ ഇതിനോട് യോജിക്കുന്നുവോ ? എന്തു കൊണ്ട്?

9. വർക്കിംഗ് ക്യാപിറ്റൽ ടേബിൾ ഓവർ റേഷ്യോ കാണുക :
- കോസ്റ്റ് ആഫ് ഗുഡ്സ് സോൾഡ് ₹ 6,00,000
കറണ്ട് അസറ്റ് ₹ 3,00,000
കറണ്ട് ലൈബിലിറ്റി ₹ 1,00,000

10. ക്യാഷ് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് എന്താണെന്നാണ് നിങ്ങൾ അർത്ഥമാക്കുന്നത്?

III. 11 മുതൽ 13 വരെയുള്ള ചോദ്യങ്ങളിൽ നിന്നും ഏതെങ്കിലും 2 എണ്ണത്തിന് ഉത്തരം എഴുതുക. 3 സ്കോർ വീതം. (2 × 3 = 6)

11. താഴെ തന്നിരിക്കുന്നതിന് ജേണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക :
- (a) 50,000 രൂപ, 9% കടപത്രം 100 രൂപ മുഖ വിലയിൽ നൽകുകയും അതേ വിലയ്ക്ക് വീണ്ടെടുക്കുകയും ചെയ്യുന്നു.
- (b) 50,000 രൂപ, 9% 100 രൂപ മുഖ വിലയുള്ള കടപത്രം 5% പ്രീമിയത്തിന് നൽകുകയും മുഖ വിലക്ക് വീണ്ടെടുക്കുകയും ചെയ്യുന്നു.
- (c) 50,000 രൂപ 9% 100 രൂപ മുഖ വിലയുള്ള കടപത്രം മുഖ വിലക്ക് നൽകുകയും 5% പ്രീമിയത്തിന് വീണ്ടെടുക്കുകയും ചെയ്യുന്നു.

12. റേഷ്യോ അനാലിസത്തിന്റെ ഏതെങ്കിലും 3 ഗുണങ്ങൾ വിവരിക്കുക.

13. ധനകാര്യ പത്രികകളും അതിന്റെ 2 ലക്ഷ്യങ്ങളും എഴുതുക.

IV. Answer all questions from 14 to 15. Each carries 4 scores.

(2 × 4 = 8)

14. Point out the difference between share and debentures.

15. Prepare a comparative balance sheet of Lechu Ltd. from the following figures :

Particulars	Note. No.	31.12.2018	31.12.2017
I. Equity and Liabilities			
(i) Shareholders fund :			
(a) share capital		10,00,000	8,00,000
(b) reserve and surplus		4,00,000	5,00,000
(ii) Non-current liabilities			
Long-term borrowings		7,00,000	4,00,000
(iii) Current liabilities			
Trade payable		4,00,000	3,00,000
		25,00,000	20,00,000
II. Asset :			
(i) Non-current assets			
(a) fixed asset :			
Plant & machinery		9,00,000	7,00,000
Patents		8,00,000	6,00,000
(ii) Current assets :			
(a) Inventories		4,00,000	4,00,000
(b) Cash		4,00,000	3,00,000
		25,00,000	20,00,000

14. ഓഹരികളും കടപത്രങ്ങളും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം കണ്ടെത്തുക.

15. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളെ അടിസ്ഥാനമാക്കി ലഘു ലിമ്മിറ്റഡിന്റെ ഒരു കമ്പാരറ്റീവ് ബാലൻസ് ഷീറ്റ് തയ്യാറാക്കുക :

Particulars	Note. No.	31.12.2018	31.12.2017
I. Equity and Liabilities			
(i) Shareholders fund :			
(a) share capital		10,00,000	8,00,000
(b) reserve and surplus		4,00,000	5,00,000
(ii) Non-current liabilities			
Long-term borrowings		7,00,000	4,00,000
(iii) Current liabilities			
Trade payable		4,00,000	3,00,000
		25,00,000	20,00,000
II. Asset :			
(i) Non-current assets			
(a) fixed asset :			
Plant & machinery		9,00,000	7,00,000
Patents		8,00,000	6,00,000
(ii) Current assets :			
(a) Inventories		4,00,000	4,00,000
(b) Cash		4,00,000	3,00,000
		25,00,000	20,00,000

V. Answer the following question.

(1 × 5 = 5)

16. From the following figures, you are required to calculate :

- (a) current ratio
- (b) quick ratio
- (c) debt – equity ratio
- (d) working capital

	₹
Reserve & Surplus	15,000
Prepaid expenses	2,500
Cash in hand	40,000
Bank overdraft	5,000
Cash at Bank	10,000
Inventories	25,000
Trade receivables	15,000
Trade payables	10,000
Share capital	5,00,000
Creditors	12,000
Advance tax	1,000
Short term provision	5,000
Long term borrowings	2,00,000

VI. Answer any 1 question from 17 – 18. Each carries 8 scores.

(1 × 8 = 8)

17. Amma Ltd. invited applications for 10,000 equity shares of ₹ 10 each per share payable as follows.

On application	₹ 2
On Allotment	₹ 2
On I call	₹ 3
On II call	₹ 3

Application were received for 12,000 shares and the excess applications money being refunded.

V. താഴെ തന്നിട്ടുള്ള ചോദ്യത്തിന് ഉത്തരമെഴുതുക.

16. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന അക്കങ്ങളിൽ നിന്നും, ചുവടെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നവ കണക്കാക്കുക :

- (a) കുറണ്ട് റേഷ്യോ
- (b) ക്യൂക് റേഷ്യോ
- (c) ഡെബ്റ്റ് - ഇക്വറ്റി റേഷ്യോ
- (d) വർക്കിംഗ് ക്യാപിറ്റൽ

	₹
Reserve & Surplus	15,000
Prepaid expenses	2,500
Cash in hand	40,000
Bank overdraft	5,000
Cash at Bank	10,000
Inventories	25,000
Trade receivables	15,000
Trade payables	10,000
Share capital	5,00,000
Creditors	12,000
Advance tax	1,000
Short term provision	5,000
Long term borrowings	2,00,000

VI. 17 - 18 വരെയുള്ള ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും 1 എഴുതുക. 8 സ്കോർ വീതം.

(1 x 8 = 8)

17. അമ്മ ലിമിറ്റഡ് 10 രൂപ മുഖവിലയുള്ള 10,000 ഇക്വറ്റി ഓഹരികൾ താഴെപ്പറയും പ്രകാരം ഇഷ്യൂ ചെയ്യുന്നു.

- On application ₹ 2
- On Allotment ₹ 2
- On I call ₹ 3
- On II call ₹ 3

12,000 ഓഹരികൾക്കുള്ള അപേക്ഷ ലഭിക്കുകയും അധികമായി വന്ന അപേക്ഷകൾ നിരൂപാധികം തിരിച്ചു നൽകുകയും ചെയ്തു.

- (i) Ram, who hold 100 shares failed to pay the money on allotment and calls.
- (ii) Syam, to whom 200 shares were issued failed to pay the money on 1st and 2nd call.
- The shares of Ram and Syam were forfeited and subsequently re-issued at ₹ 6 per share.

Give journal entries and record there share capital transaction in the books of Amma Ltd.

18. From the following information, prepare cash flow statement of Anand Ltd.

	31.3.2017	31.3.2018
1. Equity and Liabilities :		
Equity share capital.	1,50,000	1,00,000
Debentures	10,000	5,000
Creditors	6,000	7,000
P & L A/c	12,000	13,000
	1,78,000	1,25,000
2. Assets :		
Land and Building	40,000	42,000
Goodwill	7,000	5,000
Inventories	35,000	40,000
Trade receivables	8,000	2,000
Debtors	32,000	12,000
Cash	56,000	24,000
	1,78,000	1,25,000

Addition Information :

- (a) Dividend paid ₹ 2,500.
- (b) Land was purchased for ₹ 2,000.
- (c) Debenture was redeemed to the extent of ₹ 5,000.
- (d) Amortization of goodwill amounted to ₹ 2,000.

- (i) 100 ഷെയർ എടുത്ത രാമിന് അലോട്ട്മെന്റ് മണിയും കാൾ മണിയും അടക്കുവാൻ സാധിച്ചില്ല.
- (ii) 200 ഷെയർ എടുത്ത ശ്യാമിന് ആദ്യ കാലും രണ്ടാമത്തെ കോൾ മണിയും അടക്കുവാൻ സാധിച്ചില്ല. രാമിന്റേയും, ശ്യാമിന്റേയും ഓഹരികൾ ഫോർപീട്ട് ചെയ്യുകയും 6 രൂപ നിരക്കിൽ പുനർ വിലപന നടത്തുകയും ചെയ്തു. അമ്മാ ലിമിറ്റഡിന്റെ ബുക്കിൽ ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതി ഷെയർ ക്യാപിറ്റൽ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക.

18. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളിൽ നിന്നും ആനന്ദ് ലിമിറ്റഡിന്റെ ക്യാഷ് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് തയ്യാറാക്കുക.

	31.3.2017	31.3.2018
1. Equity and Liabilities :		
Equity share capital :	1,50,000	1,00,000
Debentures	10,000	5,000
Creditors	6,000	7,000
P & L A/c	12,000	13,000
	1,78,000	1,25,000
2. Assets :		
Land and Building	40,000	42,000
Goodwill	7,000	5,000
Inventories	35,000	40,000
Trade receivables	8,000	2,000
Debtors	32,000	12,000
Cash	56,000	24,000
	1,78,000	1,25,000

അധിക വിവരങ്ങൾ :

- (a) 2,500 രൂപ ഡിവിഡന്റ് കൊടുത്തു.
- (b) 2,000 രൂപയ്ക്ക് ലാൻ്റ് വാങ്ങി.
- (c) 5,000 രൂപ വിലയുള്ള കടപത്രം വിഭജിക്കുന്നു.
- (d) 2,000 രൂപ യുള്ള ഗുഡ്വിൽ എഴുതി തള്ളുന്നു