

காக்ஸ் லிமிடெட் ரூ. 10 வீதம் 75,000 நேர்மை பங்குகளையும், ரூ. 100 வீதம் 5,000 மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளையும் வெளியிட்டது. அனைத்து பங்குகளும் முழுவதும் அமைக்கப்பட்டு 31.3.92 ல் செலுத்தப்பட்டது. இலாப நட்ட க/கு பகிர்ந்தளிக்கப்படாத இலாபம் ரூ. 3,00,000 ம், பொதுக்காப்பு ரூ. 2,50,000 ஆக இருந்தது. 1.4.92 ல் இயக்குநர்கள், இலாப நட்ட க/கு முடிந்த அளவு பயன்படுத்தி மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளை ரூ. 105 வீதம் மீட்பு செய்ய தீர்மானித்தனர். தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

12. Ascertain net monetary result or general price level gain or loss from the following information :

	1.1.98	31.12.98
	Rs.	Rs.
Cash and bank balance	60,000	88,000
Account Receivable	80,000	1,00,000
Accounts Payable	1,00,000	1,20,000
General Retail price index	100	125

Average price Index for the year 120.

நிகர நிதியியல் விளைவு (அ) பொது விலையில் உயர்வு (அ) வீழ்ச்சியை பின்வருவனவற்றிலிருந்து கணக்கிடுக.

	1.1.98	31.12.98
	ரூ.	ரூ.
ரொக்கம், வங்கியிருப்பு	60,000	88,000
கணக்கில் பெறுதல்கள்	80,000	1,00,000
கணக்கில் செலுத்துதல்கள்	1,00,000	1,20,000
பொது சில்லறை விலைக்குறியீடு	100	125

ஆண்டிற்கான சராசரி குறியீடு 120.

B.Com. DEGREE EXAMINATION – JANUARY, 2006.

(For AY 2003–2004 and CY 2004 batch students)

Second Year

Commerce

CORPORATE ACCOUNTING

Time : 3 hours

Maximum marks : 75

SECTION A — (3 × 5 = 15 marks)

Answer any THREE questions.

1. Explain issue of share at par, at premium and at discount.

பங்குகள் முகமதிப்பில் வெளியிடுதல், முனைமத்தில் வெளியிடுதல் வட்டத்தில் வெளியிடுதலை விளக்குக.

2. Explain cost of control and minority interest.

கட்டுப்பாட்டு அடக்கம், சிறுபான்மையர் நலன் ஆகியவற்றை விளக்குக.

3. Explain the various methods of calculating goodwill.

நன்மதிப்பினை கணக்கிடும் முறைகளை விளக்குக.

4. The following particulars relate to a limited company which went into voluntary liquidation.

Preferential creditors Rs. 25,000 ; Unsecured creditors Rs. 58,000 ; 6% Debentures 30,000.

The assets realised Rs. 80,000. The expenses of liquidation amounted to Rs. 1,500 and the liquidators remuneration was agreed at  $2\frac{1}{2}\%$  on the amount realised and 2% on the amount paid to unsecured creditors including Preferential creditors.

Show the liquidator's final statement of accounts.

சுய விருப்ப கலைப்புக்குட்பட்ட ஒரு கம்பெனி பின்வரும் தகவல்களை தருகிறது. முன்னுரிமை கடனீந்தோர் ரூ. 25,000, ஈட்டுப்பெறா கடனீந்தோர் ரூ. 58,000, 6% கடன்பத்திரம் ரூ. 30,000. சொத்துக்கள் பணமாக்கப்பட்டது ரூ. 80,000. கலைப்புச் செலவுகள் ரூ. 1,500 ஆகும். கலைப்பாளர் ஊதியம் சொத்துகள் பணமாக்கப்பட்டதில்  $2\frac{1}{2}\%$  ம் ஈட்டுப்பெறா கடனீந்தோர் பெறும் தொகையில் 2%ம் ஆகும்.

கலைப்பாளர் இறுதி கணக்கினை காட்டுக.

5. As on 31.12.1995 the books of the Hercules Bank include among others, the following balances.

	Rs.
Rebate on bills discounted (1.1.1995)	3,20,000
Discount received	46,00,000
Bills discounted and purchased	3,15,47,000

Throughout 1995, the bank's rate for discounting has been 18%. On Investigation and analysis, the average due date for the bills discounted and purchased is calculated as 14-2-1996. Show the calculation of the amount credited to Bank Profit and Loss account under discount earned for the year 1995. Also Pass Journal entries.

ஹெர்சுலஸ் வங்கி 31.12.1995ல் மற்ற இருப்புக்களோடு பின்வரும் இருப்பு கொண்டுள்ளது.

	ரூ.
கழிவு செய்யப்பட்ட உண்டியல் மீது கமிஷன்	3,20,000
கழிவு பெற்றது	46,00,000
கழிவு செய்யப்பட்ட மற்றும் கொள்முதல் செய்த உண்டியல்	3,15,47,000

1995ம் ஆண்டு முழுவதும் கழிவிற்கான வங்கி வீதம் 18% ஆகும். புலனாய்வில், சராசரி தவணை நாள் 14-2-1996 என கணக்கிடப்பட்டது. 1995-ஆம் ஆண்டில் கழிவு பெற்றது என்பதின் கீழ் வங்கியின் இலாப நட்ட கணக்கில் வரவுப் பக்கத்தில் காட்டப்படும் தொகையை காட்டுக. குறிப்பேட்டுப் பதிவும் தருக.

SECTION B — (4 × 15 = 60 marks)

Answer any FOUR questions.

6. Give the various schedules relating to Balance Sheet of a banking Company.

வங்கியின் இருப்பு நிலைக் குறிப்புக்கு தொடர்புடைய பல்வேறு அட்டவணைகளைத் தருக.

7. The Revenue account of a Life Insurance Company showed the Life fund at Rs. 73,71,000 on 31.12.1995 before taking in account the following items.

	Rs.
(a) Claims intimated but not admitted	98,250
(b) Bonus utilised in reduction of premium	13,500
(c) Interest accrued on investments	29,750
(d) Outstanding premium	27,000
(e) Claims covered under reinsurance	40,500
(f) Provision for taxation	31,500

Pass Journal entries giving effect to the above adjustments and show the adjusted life fund.

ஆயுள் காப்பீட்டு கம்பெனியின் வருவாய் கணக்கு 31.12.1995 அன்று ஆயுள் நிதி ரூ.73,71,000 என பின்வரும் இனங்களை கணக்கில் கொண்டு வருவதற்கு முன் காட்டியது.

	ரூ.
(அ) கோரிக்கை தெரிவித்து அனுமதிக்கப்படாதது	98,250
(ஆ) பிரிமியத்தை குறைப்பதற்காக பயன்படுத்திய போனஸ்	13,500
(இ) முதலீட்டின் மீது ஈட்டிய வட்டி	29,750
(ஈ) நிலுவையிலுள்ள பிரிமியம்	27,000
(உ) மறுகாப்பீட்டின் கீழ் கொண்டுள்ள கோரிக்கை	40,500
(ஊ) வரிக்கான ஒதுக்கீடு	31,500

மேற்கண்ட சரிக்கட்டுதல்களுக்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவு தருக. சரிக்கட்டப்பட்ட ஆயுள் நிதியை கணக்கிடுக.

8. The Balance sheets of 'C' Ltd., and 'D' Ltd as at 31.12.1996 are as follows.

Liabilities	C Ltd	D Ltd	Assets	C Ltd	D Ltd
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital (in shares of Rs. 10 each)	2,00,000	1,00,000	Sundry assets Goodwill	1,32,500	1,38,200
General Reserve	18,000	20,000	Shares in D Ltd., at cost	1,40,000	—
Profit and Loss a/c	24,500	23,000			
Creditors	30,000	15,200			
	<u>2,72,500</u>	<u>1,58,200</u>		<u>2,72,500</u>	<u>1,58,200</u>

In the case of D profit for the ended 31.12.1996 is Rs. 12,000 and transfer to reserve is Rs. 5,000. The holding of C Ltd., in D Ltd., is 90% acquired on 30.6.1996.

Draft a Consolidated Balance Sheet of C Ltd and its subsidiary.

'C' லிமிடெட், 'D' லிமிடெட்டின் 31.12.1996-ம் நாளை ய இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் பின் வருமாறு.

பொறுப்புகள்	C	D	சொத்துகள்	C	D
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்			பவ்வகை சொத்து	1,32,500	1,38,200
(பங்கு ரூ. 10 வீதம்)	2,00,000	1,00,000	நன்மதிப்பு	—	20,000

பொறுப்புகள்	C	D	சொத்துகள்	C	D
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
			D ல் பங்குகள்		
பொது காப்பு	18,000	20,000	(அடக்க		
இலாப நட்ட			மதிப்பில்)	1,40,000	—
கணக்கு	24,500	23,000			
கடனீந்தோர்	30,000	15,200			
	<u>2,72,500</u>	<u>1,58,200</u>		<u>2,72,500</u>	<u>1,58,200</u>

31.12.1996ல் முடியும் ஆண்டிற்கான 'D' விமிடெட்டின் இலாபம் ரூ. 12,000, பொதுகாப்பிற்கு மாற்றிய தொகை ரூ. 5,000. 'C' விமிடெட், 'D' விமிடெட்டில் 90% பங்குகளை 30.6.1996ல் வாங்கியது.

9. On 31. 12. 1996, the following balances stood in the books of Asian Bank Ltd after preparation of Profit and Loss account.

	Rs. '000
Share Capital :	
Issued and Subscribed	4,000
Reserve fund (under section 17)	6,200
Fixed Deposits	42,600
Saving Bank Deposits	19,000
	<b>2417</b>

6

	Rs. '000
Current accounts	23,200
Money at call and short notice	1,800
Investments	25,000
Profit and loss a/c (Cr) 1.1.1996	1,350
Dividend for 1995	400
Premises	2,950
Cash in hand	380
Cash with RBI	10,000
Cash with other banks	6,000
Bills discounted and purchased	3,800
Loans, cash credits and overdrafts	51,000
Bills payable	70
Unclaimed dividend	60
Rebate on bills Discounted	50
Short term loans (borrowing from other banks)	4,750
Furniture	1,164
Other Assets	336
Net profit for 1996	1,550
Prepare balance sheet of the Bank as OD 31.12.1996.	
	<b>2417</b>

7

இலாப நட்ட கணக்கு தயாரித்த பின், 31.12.96 அன்றைய இருப்புகள், ஆசியன் வங்கியில் பின்வருமாறு

	ரூ. '000ல்
பங்கு முதல் :	
வெளியிட்ட (ம) பற்றாத்தும் செய்தது	4,000
காப்பு நிதி (பிரிவு 17 ன் படி)	6,200
நிலை வைப்புக்கள்	42,600
சேமிப்பு வங்கி வைப்புகள்	19,000
நடப்பு கணக்குகள்	23,200
குறுகிய கால கடன்	1,800
முதலீடுகள்	25,000
இலாப நட்ட க/கு (வ) 1.1.1996	1,350
1995 க்கான பங்காதாயம்	400
வளாகங்கள்	2,950
கையிருப்பு ரொக்கம்	380
RBI ல் ரொக்கம்	10,000
இதர வங்கியில் இருப்பு	6,000
கழிவு செய்யப்பட்ட, கொள்முதல் செய்யப்பட்ட உண்டியல்	3,800
கடன், ரொக்க கடன், மேல்வரைப்பற்று	51,000
8	2417

ரூ. '000ல்

செலுத்தற்குரிய உண்டியல்	70
கோரப்படாத பங்காதாயம்	60
கழிவு செய்த உண்டியல் மீது கமிஷன்	50
குறுகிய கால (இதர வங்கிகளிடம் பெற்றது)	4,750
மனையனையங்கள்	1,164
இதர சொத்துக்கள்	336
1996 க்கான இலாபம்	1,550

31.12.1996 ம் நாளில் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்க.

10. Following a series of losses XYZ Co. Ltd. resolved to reduce its capital to 50000 fully paid Rs. 5 shares and to eliminate share premium a/c. It was resolved to apply the sum available under the scheme :

(a) To write-off the goodwill account.

(b) To write-off the debit balance of the profit and loss a/c.

(c) To reduce the book values of the assets by the following amounts. Land and buildings Rs. 42,000 ; Plant and Machinery Rs. 67,000, Stock Rs. 33,600.

(d) To provide a bad debts reserve of 10% of the book value of debtors.

2417

9

2417

The Company's Balance Sheet prior to implementation of the scheme was

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Goodwill	1,00,000
50000 fully paid		Land & Buildings	1,62,000
shares of Rs. 10 each	5,00,000	Plant & Machinery	2,07,000
Share Premium a/c	50,000	Stock	92,000
Creditors	62,000	Debtors	74,000
Bank Overdraft	73,000	Profit & Loss a/c	50,000
	<u>6,85,000</u>		<u>6,85,000</u>

Show the journal entries to give effect the scheme and prepare the revised Balance Sheet after its implementation.

தொடர்ச்சியாக அடைந்த நடத்தால் எக்ஸ் ஓய் இசட் லிமிடெட் பங்கு முதல் தொகையை ரூ. 5 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட 50000 பங்குகளாக குறைக்கவும், பங்கு முனைமத்தை நீக்கிவிடவும் தீர்மானித்தது. இத்திட்டத்தின் மூலம் பெறப்படும் தொகை பின்வருமாறு அனுமதிக்கப்பட தீர்மானித்தது.

(அ) நன்மதிப்பை போக்கெழுத.

(ஆ) இலாப நட்ட க/கு பற்று இருப்பை போக்கெழுத.

(இ) சொத்துக்களின் ஏட்டு மதிப்பில் கீழ்க்கண்ட தொகைகளை குறைத்தெழுத.

நிலம் மற்றும் கட்டடம் ரூ. 42,000

பொறி மற்றும் இயந்திரம் ரூ. 67,000

சரக்கிருப்பு ரூ. 33,600

(ஈ) கடனாளிகள் 10% வராக்கடன் காப்பு ஒதுக்கிட

இத்திட்டத்தினை நடைமுறைப்படுத்துமுன் கம்பெனியின் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
பங்கு முதல் :		நன்மதிப்பு	1,00,000
50000 முழுவதும்		நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	1,62,000
செலுத்தப்பட்ட ரூ. 10 வீதம், பங்குகள்	5,00,000	பொறி மற்றும் இயந்திரம்	2,07,000
பங்கு முனைமம் க/கு	50,000	சரக்கிருப்பு	92,000
கடனீந்தோர்	62,000	கடனாளிகள்	74,000
வங்கி மேல்வரைப்பற்று	73,000	இலாப நட்ட க/கு	50,000
	<u>6,85,000</u>		<u>6,85,000</u>

திட்டத்திற்கான, குறிப்பேட்டு பதிவுகளை காட்டுக. அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட பின் திருத்திய இருப்பு நிலைக்குறிப்பு தருக.

11. Symcox Ltd issued 75,000 equity shares of Rs. 10 each and 5000 Redeemable. Preference shares of Rs. 100 each. All shares being fully called and paid up on 31.3.1992 profit and Loss account showed undistributed profits of Rs. 3,00,000 and General Reserve stood at Rs. 2,50,000 on 1.4.1992 the directors decided to redeem the existing preference shares at Rs. 105 utilising as much profit as would be required for the purpose.

You are required to pass the journal entries in the books of the Co.