

S.No. 1008

12UCM09

(For the candidates admitted from 2012–2013 onwards)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2017.

Fourth Semester

CORPORATE ACCOUNTING – II

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Explain Amalgamation.

‘ஒன்றினைப்பு’ பற்றி விவரி.

2. Write note on purchase consideration.

கொள்முதல் மறுபயன் பற்றி குறிப்பு வரைக.

3. Explain Re organisation a/c.

மறு அமைப்பு கணக்கு பற்றி விவரி.

4. Who are preferential creditors?

முன்னுரிமை கடனீந்தோர் என்பவர் யார்?

5. What is meant by statutory liquidity ratio?

சட்டமுறையான நீர்மத்தன்மை விகிதம் என்பது என்ன?

6. Explain the meaning of non-performing assets.
செயல்படா சொத்துக்கள் என்பதன் பொருளினை விளக்குக.
7. What is meant by double insurance?
இரட்டைக் காப்பீடு என்பதன் பொருள் என்ன?
8. Who is insurer?
காப்பீடு அளிப்பவர் என்பவர் யார்?
9. What is meant by parent company?
தாய் நிறுவனம் என்பதன் பொருள் என்ன?
10. What is meant by minority interest?
சிறுபான்மையர் உரிமை என்பதன் பொருள் என்ன?

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

11. (a) Explain various methods of calculating purchase consideration.
கொள்முதல் மறுபயனை கணக்கிடும் பல்வேறு முறைகளை பற்றி விளக்கி எழுதுக.

Or

2

S.No. 1008

- (b) “STG” Ltd was taken over by ‘RTG’ Ltd. The following positions was mutually agreed upon.

	STG ltd	RTG Ltd
No of shares	60,000	90,000
Face value of shares	100	10
Net assets	36,00,000	72,00,000

Ascertain intrinsic values of shares, ratio of exchange and number of shares to be issued.

“ஆர்டிஜி” நிறுவனம் “எஸ்டிஜி” நிறுவனத்தை ஈர்ப்பு செய்தது. அந்நிறுவனங்கள் பொதுவாக ஒப்பு கொண்ட விஷயங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	எஸ்டிஜி நிறுவனம்	ஆர்டிஜி நிறுவனம்
பங்குகளின் எண்ணிக்கை	60,000	90,000
பங்குகளின் முக மதிப்பு	100	10
நிகர சொத்துக்கள்	36,00,000	72,00,000

நிகர சொத்துக்கள் அடிப்படையில் பங்கு ஒன்றின் மதிப்பு பங்குகள் பரிமாற்ற விகிதம் மற்றும் நிறுவனம் வெளியிட வேண்டிய பங்குகளின் எண்ணிக்கை ஆகியவற்றை கணக்கிடவும்.

3

S.No. 1008

12. (a) Liquidator is entitled to remuneration of 3% on assets realised (including cash) and 2% on amount distributed to unsecured creditors.

	Rupees	
Unsecured creditor	40,000	(including preferential
Debentures holders	51,875	creditors Rs.5,000
Liquidation expenses	510	
Cash in hand	1,000	
Assets realised	7,900	

Calculate liquidator remuneration.

சொத்து விற்பனை தொகையில் (ரொக்கம் உட்பட) 3% சதவீதமும், பிணையமற்ற கடனீந்தேருக்கு செலுத்தப்படும் தொகையில் 2% சதவீதமும், ஊதியமாக பெற கலைப்பாளருக்கு உரிமை பெற்றுள்ளார்.

	ரூ.	
பிணையமற்ற கடனீந்தோர்	40,000	(முன்னுரிமை கடனீந்தோர்
கடன்பத்திரதாரர்கள்	51,875	ரூ. 5,000 சேர்ந்துள்ளது)
கலைப்பு செலவு	510	
கையிருப்பு ரொக்கம்	1,000	
சொத்துக்கள் விற்பனை	7,900	

கலைப்பாளரின் ஊதியத்தை கணக்கிடவும்.

Or

- (b) Give journal entries for the following transactions in connection with internal reconstruction.

- (i) 30,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid reduced to shares of Rs.5 each fully paid up.
- (ii) 300 9% debentures of Rs.1,000 each converted into 1,500 12% debentures of 100 each
- (iii) The debt balance of profit and loss account Rs. 1,50,000 and the preliminary expenses of Rs. 30,000 were written off
- (iv) The value of plant and machinery and stock were written down by Rs.60,000 and Rs.30,000 respectively.

உள் மறு சீரமைப்பு சார்ந்த நடவடிக்கை(ளுக்குகான முதற்குறிப்பேட்டு பதிவினை எழுதுக.

- (i) பங்கு ஒன்றுக்கு 10 ரூபாய் செலுத்தப்பட்ட 30000 சாதாரண பங்குகள், பங்கு ஒன்றுக்கு 5 ரூபாய் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக குறைக்கப்படுகிறது
- (ii) ரூ. 1,000 மதிப்புள்ள 300 9% கடனீட்டு பத்திரங்கள், ரூ. 100 மதிப்புள்ள 1500, 12% கடனீட்டு பத்திரங்களாக மாற்றப்பட்டுள்ளது.

(iii) லாப நட்ட கணக்கில் உள்ள பற்று தொகை (நட்டம்) ரூபாய் 1,50,000 மற்றும் தொடக்க செலவுகள் ரூபாய் 30,000 ஆகியவற்றை கணக்கிலிருந்து நீக்கவும்.

(iv) தளவாடம் மற்றும் இயந்திரங்கள், சரக்கிருப்பு ஆகியவற்றின் மதிப்பில் ரூபாய் 60,000 மற்றும் 30,000 ரூபாய் முறையே குறைத்து காட்டவும்.

13. (a) On 31st March 1998, a bank held the following bills, discounted by it earlier.

	Date of the bill	Terms of the bill	Discount % pa	Amount of the bill
1	January 17, 1998	4	17%	73,000
2	February 7, 1998	3	18%	1,46,000
3	March 9, 1998	3	17.5%	36,400

You are required to calculate rebate of bills discounted. Also show the necessary journal entry.

31, மார்ச் 1998 அன்று, வங்கி தன் வசமுள்ள கீழ்க்கண்ட வட்டம் செய்யப்பட்ட மாற்று சீட்டு பற்றிய தகவல்களை தருகிறது:

	மாற்று சீட்டுகளின் தேதி	செலுத்த வேண்டிய காலகெடு	தள்ளுபடி சதவீதம்	பத்திர தொகை
1	ஜனவரி 17, 1998	4	17%	73,000
2	பிப்ரவரி 7, 1998	3	18%	1,46,000
3	மார்ச் 9, 1998	3	17.5%	36,400

6

S.No. 1008

வட்டம் செய்யப்பட்ட மாற்று சீட்டுகளின் மீதான தள்ளுபடி எவ்வளவு என்பதை கணக்கிடவும். மேலும் அதற்குரிய முதற்குறிப்பு பதிவுகளை எழுதுக.

Or

(b) From the following details relating to a banking company, find out profit balance carried over the balance sheet.

	Rs.
Interest earned	5,25,000
Other incomes	2,20,440
Interest expended	1,25,000
Operating expenses	1,83,686
Profit b/f from previous year	1,00,640

Transfer to the statutory reserve at 25%.

வங்கி கம்பெனியின் கீழ்க்கண்ட விபரங்கள் அடிப்படையில் இருப்பு நிலை குறிப்புக்கு எடுத்து செல்ல வேண்டிய லாபம் எவ்வளவு என்பதை கண்டறிவும்.

	ரூ.
வட்டி ஈட்டியது	5,25,000
பிற வருமானங்கள்	2,20,440
வட்டி செலுத்தியது	1,25,000
நிர்வாக செலவுகள்	1,83,686
சென்ற ஆண்டு வருமானம்	
கீழ் கொண்டு வரப்பட்டது	1,00,640

சட்டமுறை காப்பு நிதி க்கு 25% லாபத்தை மாற்றுக.

7

S.No. 1008

14. (a) The life fund of a life insurance company on 31.3.2016 showed a balance of Rs. 5,40,000. However the following items were not taken into account while preparing revenue a/c for 2015-2016. Calculate correct amount of life insurance fund.

	Rs.
(i) Interest and dividends accrued on investments	20,000
(ii) Income tax deducted at source on the above	6,000
(iii) Re insurance claims recoverable	7,000
(iv) Commission due on reinsurance premium paid	10,000
(v) Bonus in reduction of premiums	3,000

31.3.2016 அன்றைய நிலவரப்படி, ஆயுள்காப்பீட்டு நிறுவனத்தின் ஆயுள் நிதி இருப்பு ரூபாய் 5,40,000 உள்ளது. ஆனால் கீழ்க்கண்ட விபரங்களை, 2015-16 ஆம் ஆண்டுக்கான வருமான கணக்கை தயாரிக்கும் போது எடுத்து கொள்ளவில்லை. சரியான ஆயுள்காப்பீட்டு நிதியைக் கணக்கிடுக.

	Rs.
(i) முதலீட்டின் மீதான வட்டி மற்றும் பங்காதாயம் கூடியது	20,000
(ii) மேற்கண்ட வருமானத்திற்காக வருமான வரி கழிக்கப்பட்டது	6,000
(iii) மறுகாப்பீடு கோரிக்கையில் பெற கூடியது	7,000
(iv) மறுகாப்பீடு முனைமத்தின் மீதான கொடுக்க வேண்டிய தரகு	10,000
(v) முனைமம் குறைப்பிற்கான போனஸ்	3,000

Or

- (b) From the information given below, you are to find out the amount to be appropriated for reserve for un expired risk in fire insurance.

	Rs.
Premium received during the year ended 31.3.2016	12,00,000
Re insurance premium	3,00,000
Bonus is reduction of premium	50,000

கீழ்க்கண்ட தகவல்களிலிருந்து கெடு முடிவடையாத ஆபத்திற்கான காப்பு நிதி எவ்வளவு என்பதை கண்டறியவும்.

ரூ.

31.12.2016- ல் முடிவடையும்	
ஆண்டிற்கான முனைமம் பெற்றது	12,00,000
மறுகாப்பு முனைமம்	3,00,000
முனைமம் குறைத்தலுக்கான போனஸ்	50,000

15. (a) 'S' Ltd has a capital of Rs.2,00,000 is shares of Rs.100 each out of which 'H' Ltd purchased 75% of the shares at Rs. 2,40,000. The profits of 'S' Ltd at the time of purchase of shares by H Ltd were Rs.1,10,000. S Ltd decided to make a bonus issue out of pre acquisition profit of one share for every five shares held.

Calculate cost of control of acquiring 'S' Ltd shares

- (i) before issue of bonus shares
(ii) after issue of bonus shares.

'S' கம்பெனியின் ரூ. 100 மதிப்புள்ள பங்கு மூலதனம் ரூ. 2,00,000 இவற்றிலிருந்து 'H' கம்பெனி 75% சதவீத பங்குகளை ரூ. 2,40,000 க்கு வாங்கியது பங்குகளை வாங்கும் காலத்தில் 'S' கம்பெனியின் கணக்கில் ரூ. 1,10,000 லாபமாக இருந்தது. 'H'லிட் இருந்து 'S' கம்பெனி பங்கு கொள்முதலுக்கு முன்னர் இருந்த லாபத்தில் 5 பங்குகள் வைத்திருப்போருக்கு 1 பங்கு என்ற விகிதத்தில் போனஸ் பங்குகளை வெளியிட முடிவெடுத்துள்ளது.

இதன் அடிப்படையில் கட்டுப்பாடு செய்வதற்கான செலவு எவ்வளவு என்பதை கீழ்வரும் சூழ்நிலைகளில் கண்டுபிடிக்கவும்.

- இலவச பங்குகள் வழங்குவதற்கு முன்பு
- இலவச பங்குகள் வழங்கிய பிறகு.

Or

(b) Consolidate the following balance sheets.

Liabilities	H Ltd	S Ltd	Assets	H Ltd	S Ltd
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Capital	Rs.1		900 shares in		
per share	1,400	1,000	'S' Ltd	1,200	-
Creditors	-	500	Sundry assets	200	1,800
Profit and loss a/c	-	300			
	<u>1,400</u>	<u>1,800</u>		<u>1,400</u>	<u>1,800</u>

When H Ltd acquired the shares in 'S' the profit and loss a/c of the latter had a credit balance of Rs.200?

பொறுப்புகள்	தொகுப்பு இருப்புநிலை குறிப்பை தயாரிக்கவும்.		சொத்துக்கள்		
	H கம்பெனி	S கம்பெனி	H கம்பெனி	S கம்பெனி	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	
மூலதனம் ரூ.1	1,400	1,000	900 பங்குகள் (அடக்கவிலையில்)	1,200	-
கடனீந்தோர் லாப நட்ட க/கு	-	500	பற்பல சொத்துக்கள்	200	1,800
	<u>1,400</u>	<u>1,800</u>		<u>1,400</u>	<u>1,800</u>

'S' கம்பெனியின் லாப நட்ட கணக்கில் ரூ. 200, 'H'லிட் பங்குகளை வாங்கிய போதே இருப்பாக இருந்தது.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

16. The summaried balance sheet of Grey ltd and Remy Ltd as on March 31 were as follows.

Liabilities	Grey Ltd	Remy Ltd	Assets	Grey Ltd	Remy Ltd
Share of Rs. 10 each	4,00,000	3,00,000	Goodwill	-	60,000
Creditors	40,000	1,20,000	Fixed assets	3,00,000	1,20,000
Profits and loss a/c	70,000	-	Current assets	2,10,000	1,40,000
	<u>5,10,000</u>	<u>4,20,000</u>	P & L a/c	-	1,00,000
				<u>5,10,000</u>	<u>4,20,000</u>

Grey Ltd resolved to take over the business of Remy Ltd. The share holder of Remy Ltd agreed to accept shares on the basis that the shares of Grey Ltd were worth Rs.12 each and shares of Remy Ltd were worth Rs. 5 each.

The purchasing company took over the fixed assets of Remy Ltd together with current assets and were not required to pay liabilities. Make journal entries and prepare balance sheet in the books of Grey Ltd.

மார்ச் 31 அன்றோடு முடிவடையும் கிரே கம்பெனி மற்றும் ரெமி கம்பெனிகளின் இருப்பு நிலை குறிப்பு கீழ்க்கண்டவாறு.

பொறுப்புகள்	கிரே கம்பெனி	ரெமி கம்பெனி	சொத்துக்கள்	கிரே கம்பெனி	ரெமி கம்பெனி
10 ரூபாய் மதிப்புள்ள பங்குகள்			நற்பெயர் நிலை	—	60,000
மூலதனம்	4,00,000	3,00,000	சொத்துக்கள்	3,00,000	1,20,000
கடனீந்தோர்	40,000	1,20,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	2,10,000	1,40,000
லாப நட்ட க/கு	70,000	—	லாப நட்ட க/கு	—	1,00,000
	<u>5,10,000</u>	<u>4,20,000</u>		<u>5,10,000</u>	<u>4,20,000</u>

கிரே கம்பெனி ரெமி கம்பெனியை ஈர்ப்பு செய்ய முடிவெடுத்துள்ளது. ரெமி கம்பெனியின் பங்குதாரர்கள் தனது பங்கு ஒன்றின் மதிப்பு ரூ. 5 எனவும். கிரே கம்பெனியின் பங்கு ஒன்றின் மதிப்பு ரூ. 12 ஒப்பு கொண்டுள்ளனர்.

ஈர்ப்பு செய்யும் கம்பெனி ரெமிகம்பெனியின் நிலை சொத்துக்கள் மற்றும் நடப்பு சொத்துக்கள் எடுத்து கொண்டுள்ளது. ஆனால் பொறுப்புகளை செலுத்த வேண்டியதில்லை.

கிரே கம்பெனியின் ஏடுகளில் பதிவிடும் முதற்குறிப்பு பதிவுகளையும், இருப்பு நிலை குறிப்பையும் தயாரிக்கவும்.

17. Prepare liquidator final statement allowing for his remuneration at 2% on the amounts realised on assets and 2% on amounts distributed to unsecured creditors (other than preferential creditors).

	Rs.
Unsecured creditors	2,24,000
Preferential creditors	70,000
Debentures	75,000

The assets realised the following amounts.

	Rs.
Cash in hand	20,000
Land and building	1,30,000
Plant and machinery	1,10,500
Furniture and fittings	7,500

The liquidation expenses amounted to Rs. 2,000. A call of Rs.2 per share on partly paid 10,000 equity shares was made and duly paid except in case of one share holder owing 500 shares.

கலைப்பாளரின் இறுதி அறிக்கையை தயாரிக்கவும். கலைப்பாளர் 2% சதவீதம் சொத்துக்கள் விற்பனை தொகையிலும் பிணையில்லா கடனீந்தோர்க்கு செலுத்தும் தொகையில் 2% சதவீதமும் (முன்னுரிமை கடனீந்தோர் நீங்கலாக) சம்பளம் பெற உரிமையுள்ளவராகிறார்.

	Rs.
பிணையமில்லா கடனீந்தோர்	2,24,000
முன்னுரிமை கடனீந்தோர்	70,000
கடன்பத்திரங்கள்	75,000
சொத்துக்கள் விற்பனை விவரம்	
	Rs.
கையிருப்பு ரொக்கம்	20,000
நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	1,30,000
தளவாடம் மற்றும் இயந்திரங்கள்	1,10,500
அலுவலக அறைகலன்கள்	7,500

நிறுவன கலைப்பு செலவு தொகை ரூ.2,000 பகுதி செலுத்திய பங்குதாரர்கள் 10,000. ரூ. 2 அழைப்பு தொகையாக செலுத்த பெறப்பட்டது. எனினும் ஒரு பங்குதாரர் வைத்துள்ள 500, பங்குகளுக்கான தொகை வசூலாகவில்லை.

18. From the following information prepare the profit and loss account of ABC Bank Ltd for the year ended on 31st March 2016.

	Rs.
Interest on loan	2,59,000
Interest on fixed deposited	2,75,000
Debate on bills discounted	49,000
Commission	8,200
Establishment	54,000
Discount on bills discounted	1,95,000
Interest on cash credit	2,23,000
Interest on current account	42,000
Rent and taxes	18,000
Interest on over draft	1,54,000
Directors fees	3,000
Auditor fees	1,200
Interest on savings bank deposits	68,000
Postage and telegrams	1,400
Printing and stationary	2,900
Sundry charges	1,700

Bad debts to be written off amounted to Rs.40,000. Provision for taxation may be made @ 55%. Balance of profit from last year was Rs. 1,20,000. The directors have recommended a dividend of Rs.20,000 for the share holders.

கீழ்க்கண்ட தகவல்களிலிருந்து ABC வங்கியின் 31 மார்ச் 2016 அன்றோடு முடிவடையும் ஆண்டிற்கான லாப நட்ட கணக்கை தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
கடன்கள் மீதான வட்டி	2,59,000
நிலை சேமிப்பு மீதான வட்டி	2,75,000
மாற்றுசீட்டு வட்டத்தின் மீதான தள்ளுபடி	49,000
தரகு	8,200
ஸ்தாபண செலவுகள்	54,000
மாற்றுசீட்டு வட்டத்தில் தள்ளுபடி	1,95,000
ரொக்க கடன் மீதான வட்டி	2,23,000
நடப்பு கணக்கு மீதான வட்டி	42,000
வாடகை மற்றும் வரி	18,000
வங்கி மேல் பற்றின் மீதான வட்டி	1,54,000
இயக்குநர்களின் கட்டணம்	3,000
தணிக்கையாளரின் கட்டணம்	1,200
சேமிப்பு வைப்பு தொகை மீதான வட்டி	68,000
தபால் மற்றும் தொலைபேசி செலவு	1,400
அச்ச மற்றும் எழுதுபொருள் செலவு	2,900
பற்பல செலவுகள்	1,700

வாரகடன் நீக்கப்பட்டது தொகை ரூ. 40,000 வரிக்கான ஒதுக்கீடு 55% சதவீதம். கடந்த ஆண்டில் இருந்து கீழ்க்கணரப்பட்ட லாபம் ரூ.1,20,000. பங்குதாரர்களுக்கு ரூ. 20,000 மதிப்பிலான பங்காதாயம் வழங்க. நிர்வாக இயக்குநர்கள் முடிவு மேற்கொள்ளப்பட்டது.

19. From the following balance sheet relating to H Ltd and 'S' Ltd, Prepare consolidated balance sheet.

Balance sheet as on 31.12.2016.

Liabilities	H Ltd	S Ltd	Assets	H Ltd	S Ltd
Share capital			Fixed assets	8,00,000	1,20,000
(Rs. 10 each	10,00,000	2,00,000	Stock	6,10,000	2,40,000
Profit and			Debtors	1,30,000	1,70,000
loss a/c	4,00,000	1,20,000	Bills		
Reserve	1,00,000	60,000	Receivable	10,000	-
Creditors	2,00,000	1,20,000	Share in		
Bills payable	-	30,000	'S' Ltd		
			(15000 shares)	1,50,000	-
	<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>		<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>

- (a) All profits of 'S' Ltd have been earned after shares were acquired by H ltd. But there was already a reserve of Rs.60,000 on that date.
- (b) All bills payable of 'S' Ltd were accepted infavour of 'H' ltd
- (c) The stock of H ltd includes Rs. 50,000 purchased from 'S' ltd. The profit added was 25% on cost.

கீழ்க்கண்ட 'H' கம்பெனி 'S' கம்பெனி இருப்புநிலை குறிப்பிலிருந்து தொகுப்பு இருப்புநிலை குறிப்பை தயார் செய்யவும்.

பொறுப்புகள்	H கம்பெனி	S கம்பெனி	சொத்துக்கள்	H கம்பெனி	S கம்பெனி
பங்கு			நிலை		
			சொத்துக்கள்	8,00,000	1,20,000
மூலதனம்			சரக்கிருப்பு	6,10,000	2,40,000
(ரூ.10			கடனாளர்கள்	1,30,000	1,70,000
மதிப்புள்ளது)	10,00,000	2,00,000	பெறுதற்குரிய		
லாப நட்ட			மாற்றுசீட்டு	10,000	-
க/கு	4,00,000	1,20,000	'S' கம்பெனி		
காப்புநிதி	1,00,000	60,000	பங்குகள்		
கடனீந்தோர்	2,00,000	1,20,000	(15000		
செலுத்தற்குரிய			பங்குகள்)	1,50,000	-
மாற்றுசீட்டு	-	30,000			
	<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>		<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>

(அ) 'S' கம்பெனியின் லாபம் அனைத்தும் பங்குகளை H லிட் வாங்கிய பிறகு ஈட்டியது. ஆனால் காப்பு நிதி ரூ.60,000, பங்குகளை வாங்கிய அன்று கையிருப்பில் இருந்தது.

(ஆ) 'S' கம்பெனியின் செலுத்தற்குரிய மாற்றுசீட்டு அனைத்தும் 'H' கம்பெனிக்கு செலுத்த வேண்டியது

(இ) 'H' கம்பெனி சரக்கிருப்பில் ரூ. 50,000 'S' கம்பெனியிடமிருந்து வாங்கப்பட்டது. 25% லாபம் அடக்கவிலையில் சேர்க்கப்பட்டது.

20. Prepare revenue a/c of life insurance business in prescribed form as per IRDA regulations and explain the items there in.

ஆயுள் காப்பிட்டு நிறுவனத்தின் மாதிரி வருமான கணக்கை ஐ.ஆர்.டி.எ பரிந்துரைக்கப்பட்ட படிவத்தில் தயாரிக்கவும். மேலும் அவற்றில் குறிப்பிட்டுள்ள தகவல்களை விவரிக்கவும்.