

UG-577

BCO-6

**B.Com. DEGREE EXAMINATION –
JUNE, 2010.**

(AY 2003–04 and CY–2004 batches only)

Second Year

Commerce

CORPORATE ACCOUNTING

Time : 3 hours

Maximum marks : 75

SECTION A — (3 × 5 = 15 marks)

Answer any **THREE** questions.

Answer should not exceed 2 pages.

1. What do you understand by capital profit and revenue profit?

மூலதன இலாபம் மற்றும் வருவாய் இலாபம் பற்றி என்ன புரிந்து கொண்டு இருக்கிறாய்?

2. What are the methods employed for the valuation of shares?

பங்குகள் மதிப்பீட்டிற்கு கடைப்பிடிக்கப்படும் முறைகள் யாவை?

3. Find out goodwill by capitalisation method from the following information :

Normal rate of return = 10%

Profits for the last three years are

Rs. 30,000, Rs. 40,000 and Rs. 50,000.
Non-recurring income of Rs. 3,000 is included in the first year profit. Capital employed is Rs. 3,00,000.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள தகவல்களிலிருந்து வாணிக நற்பெயரை முதலாக்கு முறையில் கண்டுபிடி.

சாதாரண இலாப ஈட்டும் விகிதம் = 10%

கடந்த 3 ஆண்டுகளில் ஈட்டிய இலாபம் முறையே ரூ. 30,000, ரூ. 40,000 மற்றும் ரூ. 50,000. தொடர்ந்து ஈட்ட முடியாத வரவு ரூ. 3,000 - முதலாம் ஆண்டு இலாபத்தில் சேர்க்கப்பட்டு உள்ளது. ஈடுபடுத்தப்பட்ட மூலதனம் ரூ. 3,00,000.

4. A limited company was liquidated having the following liabilities.

- (a) Secured creditors Rs. 20,000. (Assets Realised Rs. 25,000)
(b) Preferential creditors Rs. 600
(c) Unsecured creditors Rs. 30,500.

Liquidator's expenses amount to Rs. 252. The liquidator is entitled to a commission of 3% on the amount realised and $1\frac{1}{2}\%$ on the amounts given to unsecured creditors. The other assets realised (apart from assets with secured creditors) Rs. 26,000.

Prepare liquidator's final statement of account.

ஓர் வரையறுக்கப்பட்ட நிறுமம் கீழே தரப்பட்டுள்ள பொறுப்புகளுக்காக கலைக்கப்பட்டது.

(அ) பிணையம் உள்ள கடன் ஈந்தோர் ரூ. 20,000

(அவர்களிடம் இருந்த சொத்துக்கள் ரூ. 25,000க்கு விற்கப்பட்டன)

(ஆ) முன்னுரிமை பெற்ற கடன் ஈந்தோர்கள் ரூ. 600

(இ) பிணையம் இல்லாத கடன் ஈந்தோர் ரூ. 30,500.

கலைப்பாளரின் செலவுகள் ரூ. 252;
கலைப்பாளருக்கு மொத்த சொத்துக்கள் விற்பனையில் 3% மற்றும் பிணையம் இல்லாத கடன் ஈந்தோர்களுக்கு பிரித்து கொடுக்கப்பட்ட ரொக்கத்தில் $1\frac{1}{2}\%$ தரகாக கொடுக்க வேண்டும். பிணையம் உள்ள கடன் ஈந்தோர்களிடமிருந்த சொத்தைத் தவிர, மற்ற சொத்துக்கள் மூலம் கிடைத்த தொகை ரூ. 26,000.

கலைப்பாளரின் இறுதி கணக்கைத் தயாரிக்கவும்.

5. H Ltd. acquired 3/4 of the share capital of S Ltd. on 31.3.08, when the balance sheets were as follows. Prepare consolidated balance sheet.

Balance Sheet

	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.		H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.
Share capital Rs. 10 each	20,000	10,000	Fixed Assets	20,000	10,000
Reserve	5,000	3,000	Current assets	13,000	12,000
P & L a/c	3,000	2,000	Investment in S Ltd.	10,000	-
10% debentures	10,000	5,000			
Creditors	5,000	2,000			
	<u>43,000</u>	<u>22,000</u>		<u>43,000</u>	<u>22,000</u>

31.3.08-ல் முடிவடையும் ஆண்டில் S லிட் நிறுமத்தின் 3/4 பாகம் பங்கு முதலை H லிட் நிறுமம் வாங்கியது. ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட இருப்பு நிலை குறிப்பை தயாரிக்கவும்.

இருப்பு நிலை குறிப்பு

	H லிட். ரூ.	S லிட். ரூ.		H லிட். ரூ.	S லிட். ரூ.
பங்கு முதல் (ரூ. 10 வீதம்)	20,000	10,000	நிலை சொத்துக்கள்	20,000	10,000
பொது காப்பு	5,000	3,000	நடைமுறைச் சொத்துக்கள்	13,000	12,000

H லிட்.		S லிட்.		H லிட்.		S லிட்.	
ரூ.		ரூ.		ரூ.		ரூ.	
இலாப & நட்ட				முதலீடு Sலிட்			
கணக்கு	3,000	2,000		பங்குகள்	10,000	—	
10% கடன் பத்திரம்	10,000	5,000					
கடன் ஈந்தோர்	5,000	2,000					
	<u>43,000</u>	<u>22,000</u>			<u>43,000</u>	<u>22,000</u>	

SECTION B — (4 × 15 = 60 marks)

Answer any FOUR questions.

Answer should not exceed 5 pages.

6. A limited company issued on 1.4.02, 10,000 redeemable preference shares of Rs. 10 each. Such shares were redeemable at a premium of 10%. Two-fifths of this issue was redeemed out of profits on 10.4.06. On 20.1.2008 the company issued 20,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 4 per share. Out of the proceeds of such issue, the balance of Redeemable preference shares were redeemed.

Give Journal entries to Record the above Transactions in the books of the company.

வரையறுக்கப்பட்ட ஒரு நிறுவனம் 1.4.02-ல் 10000 மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் வெளியிட்டது. அப்பங்குகள் 10% முனைமத்தில் மீட்கப்படவேண்டும்.

10.4.06-ல் அப்பங்குகளில் 2/5 பாகம் ஈட்டிய இலாபத்தில் இருந்து மீட்கப்பட்டது. 20.1.08-ல் அந்நிறுவனம் ரூ. 10 முகமதிப்புடைய 20000 ஒருமை பங்குகளை, ரூ. 4 முனைமத்தில் வெளியிட்டது. இந்த வெளியீட்டு மூலம் பெறப்பட்ட ரொக்கத்தைக் கொண்டு மீதமுள்ள மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்டது.

இந்நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் மேற்கண்ட நடவடிக்கைக்களுக்கான பதிவுகளைத் தரவும்.

7. The following was the balance sheet of Toys Ltd. as on 31.3.06.

Balance sheet of Toys Ltd.

	Rs.		Rs.
Equity share capital (Rs. 10 each)	1,00,000	Goodwill	10,000
7½ preference share capital (Rs. 10 each)	1,00,000	Fixed assets	90,000
		Stock	25,000
		Debtors	30,000
		P and L a/c	45,000
	<u>2,00,000</u>		<u>2,00,000</u>

It was resolved that equity share capital of Rs. 10 each be reduced to fully paid shares of Rs. 6 each and 7% pref. Shares of Rs. 10 each be reduced to 7½%. fully paid preference shares of Rs. 7 each. Number of shares in each case remained the same.

It was further resolved that the amount so available be used for writing off

- Debit balance of P & L a/c, goodwill account and other fixed assets to the extent possible.
- Give Journal entries and revised balance sheet.

டாய்ஸ் விட் இருப்பு நிலை குறிப்பு 31.3.06-ல் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

	ரூ.		ரூ.
ஒருமை பங்கு முதல்		நற்பெயர்	10,000
ரூ. 10 வீதம்	1,00,000	நிலைச் சொத்துக்கள்	90,000
7½ முன்னுரிமை பங்கு		சரக்கு	25,000
முதல் (ரூ. 10 வீதம்)	1,00,000	கடனாளிகள்	30,000
		இலாப/நட்ட க/கு	45,000
	<u>2,00,000</u>		<u>2,00,000</u>

கீழே கூறப்பட்டவாறு முடிவு செய்யப்பட்டது.

ஒவ்வொரு ரூ. 10 நேர்மை பங்குகள் முழுமையாக செலுத்தப்பட்டதாக ரூ. 6க்கு குறைக்கப்பட்டன. எண்ணிக்கையில் மாற்றம் இல்லை. ஒவ்வொரு ரூ. 10 7% முன்னுரிமை பங்குகள் 7½%. முன்னுரிமை பங்குகளாக மாற்றப்பட்டு ரூ. 7க்கு குறைக்கப்பட்டன. எண்ணிக்கையில் மாற்றம் இல்லை.

மேலும் இவ்வாறு குறைக்கப்பட்ட பங்கு முதலைக் கொண்டு

இலாப நட்ட கணக்கின் பற்று, நற்பெயர் நீக்கப்பட்டன. மேலும் நிலைச் சொத்துகளின் மதிப்பும் முடிந்த அளவுக்கு குறைக்கப்பட்டன.

தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவையும், புதிய மாற்றப்பட்ட இருப்பு நிலை குறிப்பையும் தரவும்.

8. From the following ledger balances of Chennai Bank Ltd. prepare the P and L a/c for the year ended 31.3.08

	Rs.
Share capital – paid up	2,500
Statutory reserve	1,200
Current and deposit account	15,464
P and L a/c (balance)	30
Interest paid	54
Government securities	1,200
Other securities	1,650
Shares	1,274
Payment to staff-salary and P.F	148
Depreciation of bank assets	44
Interest, discount and commission	490
Cash in hand and with RBI	3,168

Bills discounted	758
Loans and advances	9,878
Buildings and furniture	836
Non banking assets	674

கீழே தரப்பட்டுள்ள பேரேடு இருப்புகளிலிருந்து சென்னை வங்கியின் 31.3.08 முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இலாப நட்ட கணக்கை தயாரிக்க.

ரூ.

செலுத்தப்பட்ட முதல்	2,500
சட்ட ஒதுக்கீடு	1,200
நடப்பு மற்றும் வைப்பு கணக்குகள்	15,464
இலாப/நட்ட க/கு (இருப்பு)	30
செலுத்தப்பட்ட வட்டி	54
அரசாங்க முதலீடு ஆவணங்கள்	1,200
மற்ற முதலீடு ஆவணங்கள்	1,650
பங்குகள்	1,274
சம்பளமும்/சேமிப்பு நிதியும்	148
வங்கி சொத்துக்களின் தேய்மானம்	44
வட்டி, தள்ளுபடி மற்றும் தரகு	490

கை இருப்பு மற்றும் மத்திய வங்கியில் இருப்பு	3,168
தள்ளுபடி செய்து/கொள்முதல் செய்த ஆவணங்கள்	758
கடனும் / முன்பணமும்	9,878
கட்டடமும் மற்றும் அறைகலனும்	836
மற்ற (வங்கியில்லாத) சொத்துக்கள்	674

9. Prepare Revenue Account of Star Insurance Company (Five) for the year ending 31.3.09

	Rs.
Claims admitted but not paid	42,376
Commission paid	50,000
Commission on reinsurance ceded	12,000
Expenses of management	78,000
Bad debt	2,500
Claim paid	15,000
P and L appropriation a/c	40,000
Premium received	5,52,000
Reserve for unexpired risk 1.4.08	2,30,000
Additional reserve on 1.4.08	10,000
Claims outstanding on 1.4.08	27,000

Note :

- (a) Premium outstanding at the end of the year
Rs. 40,000(31.3.09)
- (b) To maintain 50% of premium towards
reserve for unexpired risk
- (c) Additional Reserve at 10% of net premium to
be maintained.

ஸ்டார் காப்பீடு நிறுமத்தின் (தீ காப்பீடு) 31.3.09-ல்
முடிவடையும் ஆண்டிற்கான வருவாய் கணக்கை
தயாரிக்கவும்.

	Rs.
ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டு செலுத்தாத கோரிக்கைகள்	42,376
செலுத்திய தரகு	50,000
மறுகாப்பீட்டில் பெற்ற தரகு	12,000
நிர்வாகச் செலவுகள்	78,000
வராக் கடன்	2,500
செலுத்தப்பட்ட கோரிக்கைகள்	15,000
இலாப/நட்ட பங்கீடு க/கு	40,000
பெற்ற முனைமத் தொகை	5,52,000
ஆண்டின் தொடக்கத்தில் காலாவதியாக காப்பு நிதி (1.4.08)	2,30,000
கூடுதல் நிதி (1.4.08)	10,000
நிலுவையில் உள்ள கோரிக்கைகள் 1.4.08	27,000

குறிப்பு :

(அ) முனைமம் நிலுவை 31.03.09 – 40,000

(ஆ) முனைமத்தில் 50% காலாவதியாகாத கோரிக்கைகளுக்காக ஒதுக்கீடு செய்வது இந்நிறுவனத்தின் வழக்கம்.

(இ) நிகர முனைமத்தில் 10% கூடுதல் ஒதுக்கீடு செய்ய வேண்டும்.

10. On 31.3.04 the balance sheet of a Ltd company was as follows :

Balance sheet

	Rs.		Rs.
Equity share capital		Fixed assets	5,00,000
Rs. 10 each	4,00,000	Current assets	2,00,000
Reserve	90,000	Goodwill	40,000
P and L a/c	20,000		
5% debentures	1,00,000		
Creditors	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

On 31.3.04 the fixed assets were revalued at Rs. 3,50,000 and the goodwill at Rs. 50,000. The net profits for the three years were :

	Rs.
31.3.04	51,650
31.3.03	52,000
31.3.02	51,600

20% of the profit was placed to reserve account. A fair investment return of 10% is expected. Compute to value of shares by

- (a) The assets method
(b) The yield method.

31.3.04-ல் ஒரு வரையறுக்கப்பட்ட நிறுமத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

இருப்பு நிலை குறிப்பு

	ரூ.		ரூ.
பங்கு முதல்		நிலைச் சொத்துக்கள்	5,00,000
ரூ. 10 வீதம்	4,00,000	நடைமுறைச் சொத்துக்கள்	2,00,000
காப்பு நிதி	90,000	நற்பெயர்	40,000
இலாப/நட்ட க/கு	20,000		
5% கடன் பத்திரம்	1,00,000		
கடன் ஈந்தோர்	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

31.3.04-ல் நிலைச் சொத்துக்கள் ரூ. 3,50,000 என மறு மதிப்பீடு செய்யப்பட்டது. வாணிக நற்பெயரின் புதிய மதிப்பீடு ரூ. 50,000. கடந்த மூன்று ஆண்டுகளில் ஈட்டிய இலாபம்.

	ரூ.
31.3.04	51,650
31.3.03	52,000
31.3.02	51,600

சராசரி இலாபத்தில் 20% காப்பு நிதிக்கு மாற்றப்படுகின்றது. முதல் மீது 10% இலாபம் எதிர்பார்ப்பு உள்ளது. ஒருமை பங்குகளின் புதிய மதிப்பை கீழ்க்கண்ட முறைகளில் கண்டுபிடி.

(அ) நிகர சொத்து மதிப்பு

(ஆ) ஈட்டும் ஆதாய முறை

11. Write short notes on :

(a) Profit prior to incorporation

(b) Under-writing

(c) Section 17 - Banking Regulation Act 1949.

சிறு குறிப்பு வரைக :

(அ) பதிவுக்கு முன் இலாபம்

(ஆ) பங்குக்கான உறுதியளிப்பு

(இ) பிரிவு - 17 – வங்கி நடைமுறைச் சட்டம் 1949.

12. What are the conditions to be followed before redeeming redeemable preference shares?

மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்கும் போது கடைப்பிடிக்க வேண்டிய நிபந்தனைகள் யாவை?