

Reg. No. :

Code No. : 10312

Sub. Code : GMCO 61

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION,
APRIL 2016.

Sixth Semester

Commerce — Main

CORPORATE ACCOUNTING – II

(For those who joined in July 2012 and afterwards)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer :

1. ஒரு கம்பெனி கலைக்கப்படும் தருவாயில் அதன் சொத்துக்களுக்கு பங்களிக்கும் பொறுப்புடைய நபர்
(அ) கலைப்பாளர்
(ஆ) பங்களிப்பாளர்கள்
(இ) பங்குதாரர்கள்
(ஈ) இவற்றில் எதுமில்லை

(ஆ) மனிதவள கணக்கியலைப் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது? மனிதவள கணக்கியலின் முக்கிய பயன்கள் யாவை?

What do you understand by Human Resource Accounting? What are the main benefits derived from Human Resource Accounting?



Any person liable to contribute to the assets of the company in the event of its being wound up

- (a) Contributories (b) Liquidator
(c) Shareholder (d) None of the above

2. கம்பெனியை மூடுவதற்கான முறை கம்பெனிகள் சட்டம்

- (அ) 1956 (ஆ) 1986
(இ) 1976 (ஈ) 1996

The process for winding up of a company is laid down in the Companies Act

- (a) 1956 (b) 1986
(c) 1976 (d) 1996

3. சிறுபான்மை பங்குதாரர்களின் உரிமை நசுக்கப்படுவது

- (அ) பிடிப்பு கம்பெனி (ஆ) துணைக் கம்பெனி
(இ) கூட்டாண்மை (ஈ) ஒருங்கிணைப்பு

The interest of minority shareholders will be suppressed by

- (a) Holding Company
(b) Subsidiary Company
(c) Partnership Firm
(d) Amalgamation

4. துணைக் கம்பெனியை கட்டுப்படுத்துவது _____.

- (அ) பிடிப்பு நிறுமம்
(ஆ) சட்டபூர்வ கம்பெனி
(இ) (அ) மற்றும் (ஆ)
(ஈ) இவற்றில் எதுவும்மில்லை

Subsidiary Company is controlled by _____.

- (a) Holding Company
(b) Statutory Company
(c) (a) and (b)
(d) None of the above

5. இரண்டாண்டுகளுக்கும் மேல் செயல்பாடற்ற சொத்துக்களாக இருக்கும் சொத்துகள்

- (அ) நட்டச் சொத்துக்கள்
(ஆ) நிலையான சொத்துக்கள்
(இ) சந்தேகத்திற்குரிய சொத்து
(ஈ) எவையுமில்லை



Which have remained non-performing assets for more than 2 years

- (a) Loss Assets
- (b) Standard Assets
- (c) Doubtful Assets
- (d) None of the above

6. எதிர்பாராத நட்டங்கள் ஏற்படும் பொழுது நிரந்தரமாக மற்றும் எளிதில் கிடைக்கக்கூடியதாக இருக்கும் மூலதனம்

- (அ) இரண்டாம் அடுக்கு மூலதனம்
- (ஆ) முதல் அடுக்கு மூலதனம்
- (இ) போதிய மூலதனம்
- (ஈ) எவையும் இல்லை

It is the most permanent and readily available capital in case of unexpected losses

- (a) Tier – II capital
- (b) Tier – I capital
- (c) Capital Adequacy Norms
- (d) None of these

7. மூலதனக் கணக்கில் பதியப்படாத பிற சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் _____ குறிப்பில் காட்டப்படுகின்றன.

- (அ) பொது இருப்புநிலைக் குறிப்பு
- (ஆ) இலாப – நட்ட கணக்கு
- (இ) மூலதனக் கணக்கு
- (ஈ) இவற்றில் எதுவுமில்லை

The other assets and liabilities which are not recorded in the Capital Account will appear in the _____.

- (a) General Balance Sheet
- (b) Profit and Loss
- (c) Capital Account
- (d) None of the above

8. மின்சாரம், எரிவாயு மற்றும் குடிநீர் – வழங்கும் நிறுவனங்கள்

- (அ) தனிநபர் நிறுவனம்
- (ஆ) கூட்டாண்மை நிறுவனம்
- (இ) பொதுப் பயன்பாட்டு நிறுவனம்
- (ஈ) இவை அனைத்தும்

Electricity, gas and water supply under takings

- (a) Private Company (b) Public utility firm
- (c) Partnership firm (d) All of the above



9. மனித வளம் எத்தனை அடிப்படையில் மதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது

- (அ) 2 (ஆ) 3
(இ) 4 (ஈ) 5

Human Resources may be valued on _____ different basis.

- (a) 2 (b) 3
(c) 4 (d) 5

10. உரிமத்திற்கான அடக்கம் தோன்றுவது

- (அ) பொது இருப்புநிலைக் குறிப்பேடு
(ஆ) மூலதனக் க/கு
(இ) வருவாய் க/கு
(ஈ) நிகர வருவாய் கணக்கு

Cost of license appears in

- (a) General balance sheet
(b) Capital A/C
(c) Revenue A/C
(d) Net Revenue A/C

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

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

Answer should not exceed 250 words each.

11. (அ) ஏ லிமிடெட் கீழ்க்கண்ட பொறுப்புகளுடன் கலைக்கப்பட்டது.

- (i) பிணையம் பெற்ற கடனீந்தோர்கள் ரூ. 20,000
(பிணையங்கள் விற்கப்பட்டது ரூ. 26,000)
(ii) முன்னுரிமை கடனீந்தோர்கள் ரூ. 600
(iii) பிணையம் பெறாத கடனீந்தோர்கள் ரூ. 30,500
(iv) கலைப்புச் செலவுகள் ரூ. 252

கலைப்பாளர் விற்க தொகையின் மீது (பிணையம் பெற்ற கடனீந்தோர்களிடமிருந்தும் பிணையம் சேர்த்து) 3 சதவீதமும் பிணையம் பெறாத கடனீந்தோர்களுக்கு பகிர்ந்தளிக்கும் தொகையில் 1.5 சதவீதமும் ஊதியம் பெற உரிமை பெறுகிறார். பல்வேறு சொத்துக்கள் (பிணையம் பெற்ற கடனீந்தோர்களிடமிருந்து பிணையங்கள் சேர்க்காமல்) விற்குது ரூ. 25,000 கலைப்பாளரின் இறுதிக் கணக்கைத் தயாரிக்கவும்.



A Ltd. went into liquidation with following Liabilities

- (i) Secured Creditors Rs. 20,000
(securities realised Rs.26,000)
- (ii) Preferential Creditors Rs.600
- (iii) Unsecured Creditors Rs.30,500
- (iv) Liquidation expenses Rs.252

The liquidator is entitled to a commission of 3% on the amounts realised (including securities in the hands of secured creditors) and 1.5% on the amounts distributed to unsecured creditor. The various asses (excluding securities in the lands of secured creditors) realised for Rs.25,000. Prepare liquidators final statement of accounts.

Or

(ஆ) பிரபு லிமிடெட் கீழ்க்கண்ட பொறுப்புகளோடு கலைக்கப்படுகிறது.

	ரூ.
முன்னுரிமைக் கடனீந்தோர்	10,000
பிணையில்லாத கடனீந்தோர்	32,000
கடன் பத்திரம்	10,000
சொத்துக்களை விற்று பெற்ற தொகை	
நிலமும், கட்டடமும்	20,000
இயந்திரம்	18,650
மனைத்துணைப் பொருள்	1,000

Page 8

Code No. : 10312

சொத்துக்கள் விற்று வசூல் செய்த தொகையில் 2% விணையில்லாத கடனீந்தோர்களுக்குக் கொடுத்த தொகையில் முன்னுரிமைக் கடன் நீங்கலாக) 2% கலைப்பாளருக்கு ஊதியமாகக் கொடுக்கப்படுகிறது. கலைப்புச் செலவு ரூ. 1,000 இறுதிநிலைக் கணக்கை தயார் செய்க.

Prabhu Ltd. went into liquidation with the following liabilities :

	Rs.
Preferential Creditors	10,000
Unsecured Creditors	32,000
Debentures	10,000
Assets realised as follows :	
Land and Buildings	20,000
Machinery	18,650
Fixtures and Fittings	1,000

Liquidator's remuneration 2% on assets realised and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors. Liquidation expenses amounted to Rs.1,000 prepare liquidator's final statement of account.

Page 9

Code No. : 10312



12. (அ) அட்டவணை 13 ன் கீழ் காணப்படும் இனங்களை குறிப்பிடுக.

What are the items to be shown under schedule 13.

Or

- (ஆ) கீழ்க்கண்ட இருப்புகளிலிருந்து நியூ வங்கியின் இலாப நட்டக் கணக்கினை தயாரிக்கவும்.

ரூ.

வட்டி பெற்றது	5,42,260
வட்டம் பெற்றது	2,43,760
கழிவு பெற்றது	44,240
வைப்புகள் மீதான வட்டி	1,60,520
பொதுச் செலவுகள்	1,82,420
வராக்கடன்	1,28,710

குறிப்பு : வட்டம் செய்த உண்டியல்கள் மீதான வட்டம் ரூ.64,380.

From the following balances prepare the Profit and Loss account of Indian Bank

Rs.

Interest received	5,42,260
Discounts received	2,43,760
Commission received	44,240
Interest on deposits	1,60,520
General expenses	1,82,420
Bad debts	1,28,710

Note : Rebate on Bills discounted Rs.64,380.

13. (அ) A நிறுவனம் (பிரிப்புநிறுவனம்) 1.4.2001 அன்று 'B' நிறுவனத்தின் 6,000 பங்குகள் (ஒரு பங்கின் முக மதிப்பு ரூ.10) ரூ.1,00,000 கொடுத்து வாங்கியது 'B' நிறுவனத்தின் மொத்த பங்குகள் வெளியீடு 8,000 ஆகும். 31.12.2000 'B' நிறுவன இருப்பு நிலைக் குறிப்பில் ஒதுக்கீடு ரூ.30,000 மாகவும் மற்றும் இலாப நட்டக் கணக்கு (வரவு) ரூ.50,000 மாகவும் இருந்தது டிசம்பர் 31ல் முடிவடையும் 2001-ம் ஆண்டில் 'B' நிறுவனத்தின் இலாபத் தொகை ரூ.20,000 ஆகும், நன் மதிப்பு / முதல் காப்பின் மதிப்பைக் காண்க.



'A' limited (holding company) acquired 6,000 equity shares of 'B' limited (face value of a share Rs.10) at Rs.1,00,000 on 1.4.2001. Total number of shares issued by 'B' limited is 8,000. The Balance Sheet of B limited as on 31.12.2000 shows reserves Rs.30,000 and Profit and Loss account (cr) Rs.50,000. During the year ended 31.12.2001, 'B' limited has made a profit of Rs.20,000.

Calculate the value of Goodwill/Capital Reserve.

Or

(ஆ) பிடிப்பு நிறுவனத்தில் சிறுபான்மையார் நலன் என்றால் என்ன?

What is meant by Minority Interest in a Holding Company?

4. (அ) இரட்டைப் பதிவு முறையின் சிறப்பியல்புகளை தருக?

State the features of Double Account System.

Or

(ஆ) மதுரா கேஸ் நிறுவனத்தின் கட்டுவதற்கு ரூ.8,00,000 செலவிட்டு புதுப்பிக்கப்பட்டது. மொத்த கட்டுமான செலவு ரூ.34,00,000 ஆனால் உண்மையான அளவு கேஸ் நிறுவனத்தினை கட்டுவதற்கு மதிப்பிடப்பட்ட தொகை ரூ.18,00,000. நடைமுறை மற்றும் மூலதன செலவினங்களை கண்டுபிடி.

The Madura Gas Company originally built for Rs.8,00,000 is to be replaced by a new one. The total cost of the construction is Rs.34,00,000. But the estimated cost of construction of the original size gas company is Rs.18,00,000. Find out the amount to be charged to revenue and capital.

15. (அ) நடப்பு விகிதம் 2.5. நடப்பு மூலதனம் ரூ.60,000. நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நடப்பு கடன்களை கண்டுபிடி.

Current ratio 2.5. Working capital Rs.60,000. Calculate Current Assets and current liabilities.

Or

(ஆ) மனித வளங்களின் நோக்கங்களை விவரி.

What are the objectives of Human Resource.

PART C — (5 × 8 = 40 marks)

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

Answer should not exceed 600 words each.

16. (அ) கலைப்பு கணக்கு தயாரிக்க.

	ரூ.
வங்கி ரொக்கம்	1,00,000
பிணையங்கள் மீதான உபரி	10,10,000
கலைப்பிற்கான செலவு	30,000



கலைப்பாளர்கள் ஊதியம்	ரூ. 7,000
முன்னுரிமை பெற்ற கடனீந்தோர்	2,00,000
பிணையமற்ற கடனீந்தோர்	7,00,000
முன்னுரிமை பங்காளர்கள்	1,00,000
சாதாரண பங்குதாரர்கள்	1,00,000

Prepare liquidators final statement of account.

	Rs.
Cash at bank	1,00,000
Surplus from securities	10,10,000
Expenses of liquidation	30,000
Liquidator's Remuneration	7,000
Preferential creditors	2,00,000
Unsecured creditors	7,00,000
Preference share holders	1,00,000
Equity share holders	1,00,000

Or

(ஆ) ஓவர் கான்பிடென்ட் நிறுமம் கலைக்கப்பட உள்ளது. அதன் பொறுப்புகள் வருமாறு முன்னுரிமை கடனாளிகள் 600, பாதுகாக்கப்படாத கடனாளிகள் ரூ.30,500 கலைப்பு செலவு ரூ.252, பாதுகாக்கப்பட்ட கடனாளிகள் ரூ.20,000 (பெறப்பட்டவை ரூ.25,000)

பெறப்பட்ட தொகைக்கு 3% தரகு எனவும் முன்னுரிமை கடனாளிகள் அல்லாத பாதுகாக்கப்படாத கடனாளிகளுக்கு 1½% தரகு எனவும் உள்ளன. பல்வேறு சொத்துக்கள் (கையில் உள்ள பத்திரங்கள் முழுவதும் பாதுகாக்கப்பட்டது நீங்கலாக) பெறப்பட்டன ரூ.26,000 கலைப்பு கணக்கு தயாரிக்க.

The Over-Confident Ltd. went into liquidation with the following Liabilities.

Secured creditors Rs.20,000 (securities realised Rs.25,000)

Preferential creditors Rs.600, unsecured creditors Rs. 30,500 liquidator's expenses in connection with liquidation amounted to Rs.252. The liquidator is entitled to a remuneration of 3% on every amount realised and 1½% on the amount distributed to unsecured creditors except preferential creditors. The various assets (excluding securities in the hands of fully secured creditors) realised Rs.26,000.



17. (அ) A மற்றும் B நிறுவனங்களின் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் 31.12.10 அன்று உள்ளவாறு கொடுக்கப்-பட்டுள்ளன.

பொறுப்புகள்	A Ltd. ரூ.	B Ltd. ரூ.	சொத்துக்கள்	A Ltd. ரூ.	B Ltd. ரூ.
5000 சாதாரண பங்குகள் ரூ.100 வீதம்	5,00,000		நிலமும் கட்டிடமும்	1,00,000	40,000
10,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ.10 வீதம்		1,00,000	இயந்திரம்	1,00,000	50,000
பொதுகாப்பு	10,000	40,000	சரக்கிருப்பு	90,000	30,000
கடன்நீட்டோர்	20,000	30,000	கடனாளிகள்	40,000	30,000
செலுத்துதற்குரிய மா/ஃ			பெறுதற்குரிய மா/ஃ	5,000	—
			வங்கி	1,00,000	20,000
	—	5,000	ரொக்கம்	15,000	5,000
			மூலதன 7500 பங்கு B Ltd. க்	80,000	—
	<u>5,30,000</u>	<u>1,75,000</u>		<u>5,30,000</u>	<u>1,75,000</u>

1.1.10 அன்று A Ltd. பங்குகளை B Ltd. விடம் வாங்கும் போது B Ltd. விடம் பொது காப்பு ரூ. 10,000 இருந்தது. A Ltd. ன் அனைத்து பெறுதற்குரிய மாற்று சீட்டுகளுக்கும் B Ltd. ஒப்புதல் தந்தது. இருந்து நிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க.

31.12.10 Balance Sheet of A & B Ltd.

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
5000 Equity shares of Rs.100	5,00,000		Land and Buildings	1,00,000	40,000
10,000 Equity shares of Rs.10		1,00,000	Plant and Machinery	1,00,000	50,000

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
General Reserve	10,000	40,000	Stock	90,000	30,000
Creditors	20,000	30,000	Debtors	40,000	30,000
Bill Payable			B/R	5,000	—
5,000	—	5,000	Bank	1,00,000	20,000
			Cash	15,000	5,000
			Investments:		
			7500 shares of B Ltd. cost	80,000	—
	<u>5,30,000</u>	<u>1,75,000</u>		<u>5,30,000</u>	<u>1,75,000</u>

A Ltd. acquired shares in B Ltd. on 1.1.10 when B Ltd. had Rs.10,000 in General Reserve. All Bills receivables of A Ltd. are drawn on B Ltd. Prepare consolidated Balance Sheet.

Or

(ஆ) சிறு குறிப்பு வரைக :

- சிறு பான்மையினரின் உரிமை
- மூலதன லாபம்
- வருவாயின லாபம்.



Write short note on :

- (i) Minority Interest
- (ii) Capital Profit
- (iii) Revenue Profit.

18. (அ) கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து 2005 மார்ச் 31ல் முடிவுறும் வருடத்திய இலாப மற்றும் நட்டக் கணக்கைத் தயார் செய்க

	ரூ.
டெபாசிட்டுகள் மீதான வட்டி	5,50,000
கமிஷன்	16,000
கடன்கள் மீதான வட்டி	5,18,000
இதர செலவுகள் (பற்று)	4,000
வாடகை	2,000
மாற்றுச் சீட்டு தள்ளுபடி வட்டி	2,92,000
வங்கி மேல் வரைப் பற்றுகளுக்கான வட்டி	3,08,000
ஆடிட்டர் கட்டணங்கள்	2,000
இயக்குநர் கட்டணங்கள்	6,000
வராக் கடன்	1,36,000

From the following particulars, prepare the Profit and Loss account of Express Bank for the year ended March 31 2005.

	Rs.
Interest on deposits	5,50,000
Commission	16,000
Interest on loans	5,18,000
Sundry charges (Dr)	4,000
Rent	2,000
Discount on bills discounted	2,92,000
Interest on overdrafts	3,08,000
Auditor's fees	2,000
Director's fees	6,000
Bad debts	1,36,000

Or

(ஆ) கீழ்க்கண்ட இருப்புகளிலிருந்து விஜயா வங்கியின் இலாப நட்டக் கணக்கினை தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
வட்டி பெற்றது	4,30,000
வட்டம் பெற்றது	4,15,000
கழிவு பெற்றது	24,000
வைப்புகள் மீதான வட்டி	1,25,000
பொதுச் செலவுகள்	4,000
வராக்கடன்	40,000

குறிப்பு : வட்டம் செய்த உண்டியல்கள் மீதான வட்டம் ரூ.19,000.



From the following balances prepare the Profit and Loss account of Vija Bank.

	Rs.
Interest received	4,30,000
Discounts received	4,15,000
Commission received	24,000
Interest on deposits	1,25,000
General expenses	4,000
Bad debts	40,000

Note : Rebate on Bills discounted Rs.19,000.

19. (அ) இரட்டை கணக்கு முறையில், நன்மைகள் மற்றும் தீமைகளை விளக்குக.

Explain the advantages and disadvantages of Double Account System.

Or

- (ஆ) இரட்டை கணக்கு முறையில், பொது இருப்பு நிலை குறிப்பை விளக்குக.

Write a specimen of General Balance Sheet of a Double Account System.

20. (அ) பின்வரும் விகிதங்களிலிருந்து 2014 ம் ஆண்டுக்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்க. நடப்பு விகிதம் 2.5. நீர்மை விகிதம் 1.5 நிகர நடைமுறை முதல் ரூ.3,00,000. சரக்கு செய் முதல் விகிதம் (விற்பனை செலவு/இறுதிச் சரக்கு) 6 மடங்குகள். மொத்த இலாப விகிதம் 20% நிரந்தர சொத்துக்கள் செய் முதல் விகிதம் 2 மடங்குகள் (விற்பனைச் செலவு மீது) கடன் வசூலிக்கும் காலம் 2 மாதங்கள். பங்கு தாரர்களின் நிகர மதிப்பிற்கு நிரந்தர சொத்துக்கள் 0.80. முதலுக்கு ஒதுக்கி வைப்பும் மிகுதிப் பிடிப்பும் 0.50.

With the help of the following ratios drawn, the balance sheet for the year 2014.

Current ratio 2.5; Liquidity ratio 1.5; Net working capital Rs.3,00,000; Stock Turnover ratio (cost of sales/closing stock) = 6 times gross profit ratio 20% fixed asset turnover ratio (on cost of sales) 2 times. Debt collection period 2 months. Fixed assets to shareholders net worth 0.80. Reserves and Surplus to capital 0.50.

Or

