

23. The X company and Y company whose business are of similar nature, decided to amalgamate and a new company called XY Company Ltd is formed to take over their assets and liabilities. The following are their Balance Sheets.

Balance Sheet as on 31 <sup>st</sup> Dec. 2013					
Liabilities	X Co	Y Co	Assets	X Co	Y Co
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
7,500 shares of Rs. 10 each	75,000	—	Goodwill	30,000	20,000
4,550 shares of Rs. 10 each	—	45,500	Plant	18,300	13,450
Creditors	3,300	2,000	Land	10,000	—
Reserves	4,200	—	Stock	16,000	11,550
Profit and loss a/c	800	4,500	Debtors	7,500	6,000
			Cash	1,500	1,000
	<u>83,300</u>	<u>52,000</u>		<u>83,300</u>	<u>52,000</u>

Assuming that the assets and liabilities are worth at their book values, what amount each company will get? Pass necessary journal entries in the books of the companies. Also prepare the Balance Sheet of XY Company Ltd.

ஒரே மாதிரியான தொழிலை செய்து வருகின்ற 'X' என்ற நிறுமமும் 'Y' என்ற நிறுமமும் ஒன்றிணைந்து 'XY' நிறுமமாக கூட்டுருவாக்கப்பட்டு 'X' மற்றும் 'Y' நிறுமங்களின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளை எடுத்துக் கொண்டது. இவை இரண்டின் இருப்புநிலைக் குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

இருப்புநிலைக் குறிப்பு 31 டிசம்பர் 2013					
பொறுப்புகள்	X நிறுமம்	Y நிறுமம்	சொத்துக்கள்	X நிறுமம்	Y நிறுமம்
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
7,500 பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	75,000	—	நற்பெயர்	30,000	20,000
4,550 பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	—	45,500	பொறி	18,300	13,450
கடனீந்தோர்	3,300	2,000	நிலம்	10,000	—
காப்பு	4,200	—	சரக்கிருப்பு	16,000	11,550
இலாப நட்ட க/கு	800	4,500	கடனாளிகள்	7,500	6,000
			ரொக்கம்	1,500	1,000
	<u>83,300</u>	<u>52,000</u>		<u>83,300</u>	<u>52,000</u>

நிறுமங்களின் சொத்துக்களும் பொறுப்புகளும் ஏட்டின் மதிப்பிலேயே எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டது என்று அனுமானிக்கு போது, ஒவ்வொரு நிறுமத்துக்கும் கிடைக்கும் கொள்முதல் மறுபயன் என்ன? இவ்விரண்டு நிறுமங்களிலும் தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக. மேலும் 'XY' நிறுமத்தின் இருப்புநிலை குறிப்பையும் தயார் செய்க.

24. Discuss the various methods of winding up a company.  
ஒரு நிறுமத்தை கலைப்பதற்கான பல்வேறு முறைகளை விவாதி.

APRIL 2017

60507/BYA4A

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. Define Human Resource Accounting.  
மனித வள கணக்கியல் வரையறு.
2. Define Accounting Standards.  
கணக்கியல் தரம் வரையறு.
3. What is Financial Reporting?  
நிதி அறிக்கையிடல் என்றால் என்ன?
4. What is Marine Insurance?  
கடல் காப்பீடு என்றால் என்ன?
5. What is meant by Indemnity?  
ஈட்டுறுதி என்பதன் பொருள் யாது?
6. What is meant by money back policy?  
பணம் திருப்பத் திட்டாவணம் என்பதன் பொருள் யாது?
7. What is 'Rebate on bills discounted'?  
'உண்டியல் தள்ளுபடியில் கழிவு' என்றால் என்ன?
8. State the meaning of Bank Overdraft.  
வங்கி மேல்வரை பற்று என்பதன் பொருளை குறிப்பிடுக.
9. Write a note on 'Purchase Consideration'.  
'கொள்முதல் மறுபயன்' சிறு குறிப்பு வரைக.
10. Give the meaning of Absorption.  
ஈர்ப்பமைப்பு என்பதன் பொருள் தருக.
11. Who is called secured creditors?  
பிணையம் உள்ள கடனீந்தோர் என்பவர் யார்?
12. What is 'Liquidation of a company'?  
'நிறுவனக் கலைப்பு' என்றால் என்ன?

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Explain the objectives of financial reporting.

நிதி அறிக்கையிடலின் நோக்கங்கள் யாவை?

14. Explain the process of Human Resource Accounting.

மனிதவள கணக்கியலின் செயல்முறைகளை விளக்குக.

15. A Life Assurance Fund has been ascertained without adjusting the following. You are required to calculate the correct Life Assurance Fund.

	Rs.
Life Assurance Fund as ascertained	56,70,000
Premiums outstanding	2,30,000
Claims outstanding	1,80,000
Claims covered under reinsurance	20,000
Claims of last year paid during this year	5,000
Bonus paid in cash	14,000
Bonus utilised in reduction of premium	16,000
Interest and dividend accrued	7,500
Income tax thereon	800

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளாமல் ஒரு ஆயுள் காப்பீட்டு நிதி கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. நீவிர் சரியான ஆயுள் காப்பீட்டு நிதியை கணக்கிடவும்.

	ரூ.
ஆயுள் காப்பீட்டு நிதி - கணக்கிடப்பட்டது	56,70,000
முனைமம் பெறவேண்டியது	2,30,000
கோரிக்கைகள் கொடுபட வேண்டியது	1,80,000
மறுக்காப்பீட்டின் மூலம் சரிசெய்யப்பட்ட கோரிக்கைகள்	20,000
கடந்த வருட கோரிக்கைகள் இந்த வருடம் செலுத்தப்பட்டது	5,000
ரொக்கமாக செலுத்தப்பட்ட இலாப பங்கு	14,000
முனைமத்தில் சரிகட்டப்பட்ட இலாப பங்கு	16,000
வட்டி மற்றும் பங்காதாயம்	7,500
மேலே குறிப்பிட்டதற்கு வருமான வரி	800

16. On 31<sup>st</sup> March, 2014 a bank held the following bills, discounted by it earlier :

Date of Bill 2014	Term of Bill (months)	Discounted @ % p.a	Amount of Bill Rs.
January, 17	4	17	7,30,000
February, 7	3	18	14,60,000
March, 9	3	17.5	3,64,000

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

2

60507/BYA4A

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை கொண்டு ராஜேஸ் வங்கி லிமிடெட்டின் இலாப நட்ட கணக்கை 31 டிசம்பர் 1987 அன்று தயார் செய்க.

	ரூ. '000
நிலைவைப்பு மீதான வட்டி	430
கடன் மீதான வட்டி	650
உண்டியல் மீது தள்ளுபடி செய்தது	415
வங்கி அதிக பற்று மீதான வட்டி	210
ரொக்கக்கடன் மீது வட்டி	410
சேமிப்பு வைப்பு மீதான வட்டி	125
சம்பளம்	140
வாடகை, வரி மற்றும் காப்பீடு	40
பாதுகாப்பு பெட்டக வாடகை	5
வங்கி சொத்து பழுது நீக்க செலவு	2
தரகு	24
இயக்குநர் கட்டணம்	25
மாற்றுவதற்கான கட்டணம்	2
சேமநல நிதி பங்கு	12
சாதாரண குழு கட்டணம்	10
தணிக்கையாளர் கட்டணம்	12
அச்சு மற்றும் எழுது பொருள்	4
அரசு பத்திரங்கள் விற்பனையில் நட்டம்	5
அறைகலன் விற்பனையில் நட்டம்	2
அஞ்சல் செலவு	2
தேய்மானம்	10
விளம்பரம்	4
சட்ட செலவுகள்	3

கூடுதல் விவரங்கள் :

- (அ) 31-12-1986 அன்று உண்டியல் தள்ளுபடி மீதான கழிவு ரூ. 19,000.  
 (ஆ) 31-12-1987 அன்று உண்டியல் தள்ளுபடி மீதான கழிவு ரூ. 26,000.  
 (இ) வாராக்கடன் போக்கெழுத வேண்டியது ரூ. 40,000.  
 (ஈ) வரிக்கான ஒதுக்கீடு ரூ. 50,000.

7

60507/BYA4A

22. From the following information, prepare profit and loss account of Rajesh Bank Ltd, for the year ended 31<sup>st</sup> December 1987.

	Rs. '000
Interest on fixed deposits	430
Interest on loans	650
Discount on bills discounted	415
Interest on overdrafts	210
Interest on cash credits	410
Interest on savings bank deposits	125
Salaries	140
Rent, taxes and insurance	40
Locker rent	5
Repairs to bank property	2
Commission and brokerage	24
Director's fees	25
Transfer fees	2
Provident fund contribution	12
Local committee fees	10
Audit fees	12
Printing and stationery	4
Loss on sale of Government securities	5
Loss on sale of furniture	2
Postage	2
Depreciation	10
Advertisement	4
Legal charges	3

Additional information :

- (a) Rebate on bills discounted on 31-12-1986 Rs. 19,000.  
 (b) Rebate on bills discounted on 31-12-1987 Rs. 26,000.  
 (c) Bad debts to be written off Rs. 40,000.  
 (d) Provide for taxation Rs. 50,000.

31 மார்ச் 2014 அன்று ஒரு வங்கியில் ஏற்கனவே தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட உண்டியல்களின் விவரம் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

உண்டியல் தேதி 2014	உண்டியல் காலம் (மாதங்கள்)	தள்ளுபடி செய்யப்பட்டது @% வருடத்திற்கு	உண்டியல் தொகை ரூ.
ஜனவரி, 17	4	17	7,30,000
பிப்ரவரி, 7	3	18	14,60,000
மார்ச், 9	3	17.5	3,64,000

உண்டியல் மீதான தள்ளுபடியை கணக்கீடு செய்க. மேலும் உண்டியல் தள்ளுபடி தொடர்பான தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

17. Following is the Balance Sheet of GK Ltd as on 31-03-2013.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
8% preference shares @ Rs. 100 each	1,87,500	Fixed assets	8,12,500
Equity shares of Rs. 10 each	3,75,000	Investments	1,50,000
General reserve	2,25,000	Current assets	1,25,000
5% debentures	1,75,000		
Current liabilities	1,25,000		
	<u>10,87,500</u>		<u>10,87,500</u>

KK Ltd, agreed to take over the business of GK Ltd, Calculate purchase consideration under Net Assets Method by valuing all assets and liabilities at book value.

31-3-2013 க்கான GK லிமிடெட்டின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
8% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	1,87,500	நிலைச்சொத்துக்கள்	8,12,500
சம பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	3,75,000	முதலீடுகள்	1,50,000
பொதுக்காப்பு	2,25,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	1,25,000
5% கடன் பத்திரங்கள்	1,75,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,25,000		
	<u>10,87,500</u>		<u>10,87,500</u>

GK-லிமிடெட்டின் வியாபாரத்தை KK லிமிடெட் எடுத்துக்கொள்ள இசைந்தது. அனைத்து சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளை ஏட்டு மதிப்பிலேயே கணக்கிடுவதாகக் கொண்டு 'நிகர சொத்துக்கள் முறையில்' கொள்முதல் மறுபயனைக் கணக்கிடுக.

18. From the following particulars, prepare liquidator's final statement of account.

Capital Rs. 1,00,000, Loss Rs. 1,11,500, Cash Rs. 1,000, Cash received from the sale of machinery stock and collection from debtors Rs. 79,000. 6% secured debentures Rs. 50,000. Interest due on the above Rs. 1,500. Preferential creditors Rs. 5,000, Unsecured creditors Rs. 35,000, Liquidation expenses Rs. 500, Liquidator's remuneration to be calculated at 3% on the assets sold and 2% on the amount paid to unsecured creditors.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை கொண்டு கலைப்பாளரின் இறுதிநிலை கணக்கு அறிக்கையை தயார் செய்க.

முதல் ரூ. 1,00,000, நட்டம் ரூ. 1,11,500, ரொக்கம் ரூ. 1,000, இயந்திரம் மற்றும் சரக்கு விற்பனை மூலம் கடனாளிகளிடமிருந்து பெற்ற தொகை ரூ. 79,000, 6% பிணையமுள்ள கடன்பத்திரம் ரூ. 50,000 அதற்குரிய வட்டி செலுத்த வேண்டியது ரூ. 1,500, முன்னுரிமை கடனீந்தோர் ரூ. 5,000, பிணையமில்லா கடனீந்தோர் ரூ. 35,000, கலைப்பு செலவுகள் ரூ. 500 நிருமத்தின் கலைப்பாளருக்கான ஊதியம் சொத்துகள் விற்பனையில் 3% மும் மற்றும் பிணையில்லா கடனீந்தோருக்கு செலுத்தும் தொகையில் 2% மும் கணக்கிட பட வேண்டும்.

19. The Trial Balance of the Bharathi Bank Ltd, as on 30<sup>th</sup> June 2014 shows the following balances.

	Rs.
Interest and discount	45,40,600
Rebate on bills discounted (1-7-2013)	4,750
Bills discounted and purchased	3,37,400

The unexpired discount as on 30-06-2014 is estimated to be Rs. 5,560. Draft necessary adjusting entries and calculate the amount of interest and discount to be credited to profit and loss account.

பாரதி வங்கி லிமிடெட் இருப்பாய்வு 30 ஜூன் 2014 அன்று கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை காட்டுகிறது.

	ரூ.
வட்டி மற்றும் கழிவு	45,40,600
உண்டியல் தள்ளுபடியில் கழிவு (1-7-2013)	4,750
உண்டியல் தள்ளுபடி மற்றும் வாங்கியது	3,37,400

முடிவுபெறாத தள்ளுபடி 30-06-2014 அன்று ரூ. 5,560 என மதிப்பிடப்படுகிறது. தேவையான சரிசெய்தும் பதிவுகளை வரைக மற்றும் இலாப நட்ட கணக்கில் காட்டப்படும் வட்டி மற்றும் கழிவு தொகையை கணக்கீடு செய்க.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Discuss the different methods of Inflation Accounting.

பணவீக்க கணக்கியலின் பல்வேறு முறைகளை விவாதி.

21. From the following particulars relating to 'Z' Insurance Company Ltd, prepare Fire Revenue A/c for the year ending 31-3-2014 :

	Rs '000
Claims paid	4,80,000
Claims outstanding on 1-4-2013	40,000
Claims intimated but not accepted and paid on 31-3-2014	10,000
Claims intimated and accepted but not paid on 31-3-2014	60,000
Commission on reinsurance accepted	5,000
Expenses of management	3,05,000
Bonus in reduction of premium	12,000
Premium received	12,00,000
Reinsurance premium paid	1,20,000
Commission	2,00,000
Commission on reinsurance ceded	10,000
Provision for unexpired risk on 1-4-2013	4,00,000
Additional provision for unexpired risk on 1-4-2013	20,000

You are required to provide for additional reserve for unexpired risk at 1% of the net premium in addition to the opening balance.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை கொண்டு 31-3-2014 அன்று 'Z' காப்பீட்டு நிருமத்தின் தீக்காப்பீட்டு வருவாய் கணக்கை தயார் செய்க.

	ரூ. '000
செலுத்திய கோரிக்கைகள்	4,80,000
கோரிக்கைகள் கொடுபட வேண்டியது 1-4-2013 அன்று	40,000
கோரிக்கைகள் தெரிவிக்கப்பட்டது ஆனால் ஏற்றுக்கொள்ளப்படாதது மற்றும் செலுத்தப்படாதது 31-3-2014	10,000
கோரிக்கைகள் தெரிவிக்கப்பட்டது மற்றும் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது ஆனால் செலுத்தப்படாதது 31-3-2014 அன்று	60,000
மறுக்காப்பீட்டு ஏற்று கொண்டதற்கான கழிவு	5,000
நிர்வாக செலவுகள்	3,05,000
முனைமத்தில் சரிசெய்யப்பட்ட இலாப பங்கு	12,000
முனைமம் பெற்றது	12,00,000
மறுக்காப்பீட்டு முனைமம் செலுத்தியது	1,20,000
கழிவு	2,00,000
மறுக்காப்பீட்டின் மீது கழிவு	10,000
காலாவதியாகாத இடருக்கான காப்பு 1-4-2013 அன்று	4,00,000
காலாவதியாகாத இடருக்கான கூடுதல் ஒதுக்கீடு 1-4-2013 அன்று	20,000

காலாவதியாகாத இடருக்கு தொடக்க நிதி ஒதுக்கீட்டுடன் கூடுதலாக நிகர முனைமத்தில் 1% த்தை ஒதுக்குக.