

APRIL/MAY 2019

BFA41 — CORPORATE ACCOUNTING — II

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is Branch Adjustment?
கிளைசரிக்கட்டுதல் என்றால் என்ன?
2. What is Non-Banking Assets?
வங்கி சாராத சொத்துக்கள் என்றால் என்ன?
3. What is Premium?
முனைமம் என்றால் என்ன?
4. What is meant by commission on re-insurance accepted?
ஏற்கப்பட்ட மறுகாப்பறுதி கழிவுபற்றி அறிவது என்ன?
5. What is Capital base?
மூலதன அடிப்படை என்றால் என்ன?



2585

Details	Rs
Interest, Dividend and Rent	52,461
Income tax paid on profits	3,060
Surrenders	21,860
Annuities	29,420
Bonus paid in cash	9,450
Bonus paid in reduction of premium	2,500
Preliminary expenses balance	600
Claims admitted but not paid at the end of the year	10,034
Annuities but not paid	2,380
Paid up capital	14,00,000
Govtment capital	24,90,890
Sundry fixed assets	4,19,110

Prepare revenue account and balance sheet after taking into account the following.

- Claims covered under reinsurance Rs. 10,000
- Further claims intimated Rs. 8,000



Particulars	Dr.	Cr.
Premises	12,00,000	
Cash in hand	60,000	
Cash at bank	28,00,000	
Money at call and short notices	3,00,000	
Interest accrued and paid	2,00,000	
Salaries	80,000	
Rent	30,000	
PSL acc (01.04.2017)		1,60,000
Gross profit for the year		4,50,000
Bills discounted	5,00,000	
Bills payable		8,00,000
Loans, advanced, overdraft and cash credit	70,00,000	
Unclaimed dividends		30,000
Sundry creditor		30,000
	<u>1,51,70,000</u>	<u>1,51,70,000</u>

The bank has the bills for Rs. 14,00,000 as collection for its constituents and also acceptances and endorsements for them amounting to Rs. 4,00,000



கீழ்காணும் செய்திலிருந்து A மற்றும் B ன் இணைந்த இருப்புநிலைக்குறிப்பு எழுதுக.

பொறுப்புகள் A நிறுமம் B நிறுமம் சொத்துக்கள் A நிறுமம் B நிறுமம்

	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல் ரூ. 10 வீதம்	25,00,000	6,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	6,40,000 2,00,000
பொதுகாப்பு	3,60,000	1,20,000	இயந்திரம் மனிதுணைப் பொருள்	12,60,000 3,40,000 1,40,000 60,000
லாப நட்ட கணக்கு	2,40,000	1,80,000	B நிறுமத்தில் 40,000	
கடனீந்தோர்	3,50,000	1,00,000	பங்குகள் சரக்கு	5,00,000 4,10,000 2,50,000
			கடனாளிகள்	3,80,000 1,00,000
			வங்கி இருப்பு	1,20,000 50,000
	<u>34,50,000</u>	<u>10,00,000</u>		<u>34,50,000</u> <u>10,00,000</u>

கையகப் படுத்தப்பட்ட தேதியில் ஆ நிறுமத்தில் அ நிறுமம் 40,000 பங்கு வைத்திருந்தது ஆ நிறுமத்தில் பிரிக்கப்படாத லாபம் மற்றும் காப்பு ரூ. 1,00,000 அவை பிறகு பிரிக்கப்படவே இல்லை.

'A' நிறுமம் (பிரிப்புநிறுமம்) 1.4.2018 அன்று 'B' நிறுமத்தில் 6000 பங்குகளை (ஒரு பங்கின் முகமதிப்பு ரூ. 10) ரூ. 1,00,000 கொடுத்து வாங்கியது. 'B' நிறுமத்தின் மொத்த பங்குகள் வெளியீடு 8,000 ஆகும் 31.12.2017 'B' நிறும இருப்புநிலைக்குறிப்பில் ஒதுக்கீடு ரூ. 30,000 மாகவும் மற்றும் இலாப நட்டக் கணக்கு (வரவு) ரூ. 50,000 மாகவும் இருந்தது டிசம்பர் 31 ல் முடிவடையும் 2018 ம் ஆண்டில் 'B' நிறுமத்தின் இலாபத்தொகை ரூ. 20,000 ஆகும். நன்மதிப்பு./முதல்காப்பின் மதிப்பைக் காண்க.



(a) Give a proforma of profit & Loss ac of a Banking company.

வங்கி நிறுவனத்தின் லாப, நட்ட கணக்கின் மாதிரி படிவத்தை எழுதுக.

Or

(b) From the following particulars, prepare time revenue account for 2017

	Rs.
Claims paid	2,35,000
Legal expenses regarding claims	5000
Premium received	6,00,000
Re-insurance premium	60,000
Commission	1,00,000
Expenses of management	1,50,000
Provisions against unexpired risk on 11-01-2017	2,60,000
Claims unpaid on 01-01-2017	20,000
Claims unpaid on 31-12-2017	35,000

விவரங்கள்	ரூ.
தொடக்க செலவு இருப்பு	600
வருடக் கடைசியில் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட ஆனால் செலுத்தப்படாத கேட்பு	10,034
செலுத்தப்படாத ஆண்டுத் தொகை	2,380
செலுத்தப்பட்ட முதல்	14,00,000
அரசுப் பத்திரங்கள்	24,90,890
உதிரிநிலைச் சொத்து	4,19,110
தயாரிக்க வருவாய் கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு	
(அ) மறுகாப்பீடு மூலம் கேட்பு ரூ. 10,000	
(ஆ) பிறகு தெரிவிக்கப்பட்ட கேட்பு ரூ. 8,000	
(இ) முனைமத்தை குறைக்க மேலும் பயன்படுத்தப்பட்ட கருணைத்தொகை - ரூ. 1,500	
(ஈ) சேர்ந்து விட்டவட்டி ரூ. 15,400	
(உ) நிலுவையில் உள்ள முனைமம் ரூ. 7,400.	

(b) The following is an extract from the Trial Balance of a bank as on 31-03-2017

Particulars	Rs.
Bills discounted	51,50,000
Rebate on bills discounted	
Not yet due 01.04.2015	30,501
Discount received	1,45,500

An analysis of the bills discounted shows the following.

Date of bills	Amount	Term of bill	Discount rate
January 13	7,50,000	4 months	12% p.a.
February 17	6,00,000	3 months	10% p.a.
March 6	4,00,000	4 months	11% p.a.
March 16	2,00,000	2 months	10% p.a.

Find out the amount of discount received to be credited to Profit and Loss account.

31.03.2017 ஆண்டு கீழ்க்கண்ட செய்திகள் எடுக்கப்பட்டன

விவரங்கள்	ரூ.
வட்டஞ்செய்யப்பட்ட சீட்டு	51,50,000
வட்டஞ்செய்யப்பட்ட சீட்டின் தள்ளுபடி	
(நிலுவைஇல்லை 01.04.2015 வரை)	30,501
பெறப்பட்ட தள்ளுபடி	1,45,500

31.03.2016 ன் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு தரப்பட்டுள்ளது		
பொறுப்புபள்	ரூ.	சொத்துக்கள் ரூ.
பங்கு முதல் ரூ. 10 வீதம்	4,00,000	நிலைச் சொத்து 5,00,000
காப்பு	90,000	நடப்பு சொத்து 2,00,000
லாப நட்ட க/கு	20,000	நன்மதிப்பு 40,000
5% கடன் பத்திரம்	1,00,000	
நடப்பு பொறுப்பு	1,30,000	
	<u>7,40,000</u>	<u>7,40,000</u>

31.03.2016 அன்று தன்னிச்சையாக நிலைச் சொத்து ரூ. 3,50,000 என மதிப்பிடப்பட்டது, மற்றும் நன்மதிப்பு ரூ. 50,000 மூன்று ஆண்டின் நிகர லாபம்

	ரூ.
2013 – 2014	51,600
2014 – 2015	52,000
2015 – 2016	62,000

இதில் 20% காப்புக்கு கொண்டு செல்லப்பட்டன. நியாயமான வருமான விகிதம் 90% எனில் நிறுமத்தின் பங்கு மதிப்பை காண்க

- (அ) நிகர சொத்து மதிப்பு
(ஆ) வருவாய் முறை.

20. Explain the Special features of CCA (Current Cost Accounting).

நடப்பு அடக்கவியல் கணக்கியலின் சிறப்பு காரணிகளை விவரி.



- (iii) Rate of return expected from capital is 12%.
- (iv) Remuneration to the partners for their services Rs. 12 000 per annum.
- பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து, நன்மதிப்பின் மதிப்பை மிகை இலாபத்தில் இரு ஆண்டுகள் கொள்முதல் என்ற அடிப்படையில் கணக்கிடவும்
- (i) வியாபாரத்தில் சராசரிமுதல் செலுத்தியது ரூ- 6,00,000
- (ii) 3 ஆண்டுகளின் நிகர வியாபார இலாபம் ரூ. 1,07,600, ரூ. 90,700 மற்றும் ரூ. 1,12,500
- (iii) முதல் மீதான ஆதாயம் எதிர்பார்ப்பு 12%
- (iv) கூட்டாளிகளுக்கு அவர்களது சேவைக்காக ஆண்டு ஒன்றுக்கு ஊதியம் ரூ. 12,000.

Or

- (b) Explain the methods of valuation of shares.
நிறுமப்பங்குகளை மதிப்பிடும் முறைகள் பற்றி விளக்குக.

12. (a) How would you deal with the revaluation of assets and liabilities of the subsidiary company while preparing a consolidated Balance Sheet?

ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலை குறிப்பு தயார் செய்யும் பொழுது துணைக்கம்பெனியின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளை மறுமதிப்பீடு செய்வதை எப்படி கையாள்வாய்?

Or



6. What do you mean by Ex-interest?
வட்டி நீங்கலாக பற்றி அறிவது என்ன?
7. List out any two objectives of Holding company.
பிடிப்பு நிறுமத்தின் ஏதேனும் இரண்டு நோக்கங்களை பட்டியலிடுக.
8. What is meant by Consolidated Balance Sheet?
ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக்குறிப்பு பற்றி அறிவது என்ன?
9. Define Good will.
நற்பெயர் வரையறு.
10. What do you mean by Intrinsic Value?
உண்மையான மதிப்பு என்பது பற்றி உமது கருத்து யாது?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) From the following details, calculate the value of Goodwill on the basis of two years purchase of super profit method.
 - (i) Average capital employed in the business Rs. 6,00,000.
 - (ii) Net trading profit for the 3 years
Rs. 1,07,600, Rs. 90,700 and
Rs. 1,12,500.

31.03.2018 தமிழ்நாடு வங்கியின் இறுதி கணக்கு தயாரிக்க

விவரம்	பற்று	வரவு
1,00,000 பங்குகள் 10 வீதம் 5 செலுத்தப்பட்டது		5,00,000
காப்பு நிதி		10,00,000
நிதி வைப்பு		20,00,000
சேமிப்பு வைப்பு		30,00,000
நடப்பு கணக்கு		70,00,000
வங்கியிலிருந்து கடன்		2,00,000
முதலீடு	30,00,000	
கட்டிடம்	12,00,000	
ரொக்கம்	60,000	
வங்கி இருப்பு	28,00,000	
அழைப்பு மணி மற்றும் குறுங்கால அறிவிப்பு	3,00,000	
சேர்ந்து விட்ட வட்டி	2,00,000	
சம்பளம்	80,000	
வாடகை	30,000	
லாப நட்ட க/கு (01.04.2017)		1,60,000
ஆண்டின் மொத்த லாபம்		4,50,000
வட்டிக்குச் செய்யப்பட்ட சீட்டு	5,00,000	



விவரம்	பற்று	வரவு
செலுத்ததற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு		8,00,000
கடன் வங்கி மேல் வரைபற்று	70,00,000	
கோரப்படாத பங்கு ஆதாயம்		30,000
கடன் எந்தோர்		30,000
	<u>1,51,70,000</u>	<u>1,51,70,000</u>

வங்கி சீட்டு ரூ. 14,00,000 அதன் அங்கங்களை வசூலிக்க இருந்தது. ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டவை மற்றும் மாற்றப்பட்டவை ரூ. 4,00,000.

17. The under mentioned balances form part of the Trial Balance of the people's assurance company limited as on 31.03.2018

Details	Rs
Amount of life assurance fund at the beginning of the year	14,70,562
Claims by death	76,980
Claims by Maturity	56,420
Premium	2,10,572
Expenses of Management	19,800
Commission	26,541
Consideration for annuities granted	10,712

வட்டஞ்செய்யப்பட்ட சீட்டு விபரம் தரப்பட்டுள்ளது

சீட்டு தேதி	தொகை	காலம்	தள்ளுபடிவிகிதம்
ஜனவரி 13	7,50,000	4 மாதங்கள்	12% ஆண்டிற்கு
பிப்ரவரி 17	6,00,000	3 மாதங்கள்	10% ஆண்டிற்கு
மார்ச் 6	4,00,000	4 மாதங்கள்	11% ஆண்டிற்கு
மார்ச் 16	2,00,000	2 மாதங்கள்	10% ஆண்டிற்கு

லாப நட்ட தயாரிக்க பெறப்பட்ட தள்ளுபடி தொகையைக் காண்க.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. From the following particulars, prepare the final accounts of TamilNadu Bank Ltd. For the year ended 31st March 2018

Particulars	Dr.	Cr.
Share capital		5,00,000
1,00,000 shares of Rs. 10		
Each Rs. 5 paid up		
Reserve fund		10,00,000
Fixed deposits		20,00,000
Savings bank deposits		30,00,000
Current accounting		70,00,000
Borrowed from bank		2,00,000
Investments	30,00,000	



- (c) Further bonus utilized in reduction of premium of Rs. 1500
 (d) Interest accrued Rs. 15,400
 (e) Premium outstanding Rs. 7,400.

மக்கள் காப்பீடு நிறுமத்தின் 31.03.2018 ன் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு வருமாறு:

விவரங்கள்	ரூ.
தொடக்கத்தில் உள்ள நிதி	14,70,562
இறப்பின் மூலம் கேட்பு	76,980
முதிர்வின் கேட்பு	56,420
முனைமம்	2,10,572
நிர்வாக செலவுகள்	19,800
தரகு	26,541
வழங்கப்பட்ட ஆண்டுத் தொகைப் பெறப்பட்டன	10,712
வட்டி, பங்காதாயம் மற்றும் வாடகை	52,461
இலாபத்திற்கான வருமானவரி	3,060
சரண்	21,860
ஆண்டுத் தொகை	29,420
ரொக்கக் கருணைத் தொகை	9,450
முனைமத்தை குறைக்க கருணைத் தொகை	2,500

- (b) While preparing Consolidated Balance Sheet, how will you treat the issue of Bonus shares?

ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலை குறிப்பினைத் தயாரிக்கும் போது ஊக்கத்தொகை பங்குகளின் வெளியீட்டை எவ்விதம் கையாள்வாய்.

13. (a) Explain the stages in the preparation of consolidated.

பிடிப்புநிறுமங்கள் ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக்குறிப்பு தயாரிப்பதில் உள்ள நிலைகளை விளக்கவும்.

Or

- (b) 'A' limited (Holding company) acquired 6,000 equity shares of B ltd (face value of a share Rs. 10) at Rs. 1,00,000 on 01-04-2018. Total number of shares issued by B ltd is 8000. The balance sheet of B limited as on 31-12-2017 shows reserves Rs. 30,000 and P&L acc (cr) Rs. 50,000. During the year ended 31-12-2018. 'B' Ltd has made a profit of Rs. 20,000

Calculate the value of Good will / Capital Reserve.

19. The following is the Balance sheet of a limited company as on 31-03-2016

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital in Rs.	4,00,000	Fixed assets	5,00,000
10 Shares			
Reserves	90,000	Current assets	2,00,000
Profit and Loss a/c	20,000	Good win	40,000
5% debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

On 31-03-2016 the Fixed Assets were independently valued at Rs. 3,50,000 and the Good will at Rs. 50,000. The Net Profits for the three years were as follows.

	Rs.
2013 – 2014	51,600
2014 – 2015	52,000
2015 – 2016	62,000

Of which 20% was placed to reserve this proportion being considered reasonable in the industry in which the company is engaged and where a fair investment returns may be taken as 90%

Compute the value of company's shares by

- (a) Net Assets method
(b) The Yield method.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து 2017 ல் முடிவடையும் தீக்காப்புறுதி வருமானக் கணக்கைத் தயாரிக்கவும்

	ரூ.
உரிமைக் கோரிக்கைகள் மீது ரொக்கம் அளித்தல்	2,35,000
உரிமைக் கோரிக்கைகள் தொடர்பான சட்டவல்லுநர் கட்டணம்	5000
காப்புறுதிக் கட்டணங்கள்	6,00,000
மறுகாப்பீட்டுக் கட்டணம்	60,000
கழிவு	1,00,000
மேலாண்மை செலவுகள்	1,50,000
11-01-2017 ல் முன்கூட்டியே செய்யப்பட்ட இடக்காப்பு	2,60,000
01-01-2017 கள் கொடுக்கப்படாத உரிமை கோரிக்கைகள்	20,000
31-12-2017 கொடுக்கப்படாத உரிமை கோரிக்கைகள்	35,000

15. (a) Describe the different methods of inflation accounting.

பல்வேறு வகையான பணவீக்கணக்கியலை விளக்குக.

Or

18. From the Balance Sheet given below prepare a consolidated Balance Sheet of A Ltd and its subsidiary company B Ltd

Liabilities	A Ltd	B Ltd	Assets	A Ltd	B Ltd
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital (Rs. 10 each)	25,00,000	6,00,000	Land and building	6,40,000	2,00,000
General Reserve	3,60,000	1,20,000	Machinery	12,60,000	3,40,000
P and L	2,40,000	1,80,000	Furniture	1,40,000	60,000
Account creditors	3,50,000	1,00,000	40,000 shares in B Ltd	5,00,000	
			Stock	4,10,000	2,50,000
			Debtors	3,80,000	1,00,000
			Bank balance	1,20,000	50,000
	34,50,000	10,00,000		34,50,000	10,00,000

At the date of acquisition of A limited of its holding of 40,000 shares in B limited, the latter company had undistributed. Profits and reserves amounting to Rs. 1,00,000 None of which has been distributed then.