

Faculty of Commerce

B.Com. II-Year, CBCS - IV Semester Regular Examinations -June/July, 2022

[For All streams of B.Com]

PAPER: Corporate Accounting

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

Section-A

- I. Answer any *five* of the following questions (5x4=20 Marks)
1. What are contributories with respect to Liquidation of Companies?
 2. What is Amalgamation in the nature of merger?
 3. Internal Reconstruction
 4. Rebate of Bills Discounted
 5. Annuities
 6. A Liquidator is entitled to receive remuneration @2% of the assets realized and 3% of the amount distributed among the unsecured creditors. The assets realized Rs.2500000 against which payment was made as follows:
Liquidation expenses Rs.25000, Preferential creditors Rs.75000 and Unsecured creditors Rs.1000000. Calculate remuneration payable to the liquidator.
 7. A Life Insurance Company has

Life Insurance Fund	1200000
Net Liability on Policies	850000

 Compute bonus payable to policy holders
 8. From the following particulars prepare
 (a) Schedule 15 -Interest Expended (b) Schedule 16- Operating Expenses

Particulars	Amount(Rs.)
Payment made to employees	1845000
Printing and Stationery	60000
Audit Fees	25000
Directors fees and allowances	18000
Interest on Deposits	4250000
Interest on RBI and inter bank borrowings	876000
Depreciation on bank assets	80000

Section-B

- II. Answer the following questions (5x12=60 Marks)
9. (a) What is Statement of Affairs? Explain the procedure of its preparation.
(OR)
(b) The Balance Sheet of Bad Luck Ltd. As on 31-12-2001 was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
8000 Preference Shares of Rs.10 each	80000	Land and Buildings	25000
12000 Equity Shares of Rs.10 each	120000	Other Fixed Assets	200000
Bank Loan	400000	Stock	525000
8% Debentures	100000	Debtors	100000
Interest due on debentures	8000	Profit & Loss A/c	58000
Creditors	200000		
	908000		908000

The Company went into liquidation on 31-12-2001. Prepare Liquidators Final Statement of Account after taking the following into account.

- i) Liquidation expenses were Rs.3000 and liquidators remuneration Rs.10000
- ii) Bank loan was secured against stock.
- iii) Debentures and interest there on are secured by a floating charge on all assets.
- iv) Fixed assets were realized at book value and Current assets at 80% of book values.

10.(a) Write Journal Entries to be recorded in the books of transferor Company in case of Amalgamation.

(OR)

(b) Ever Ltd. and Green Ltd. agreed to amalgamate. Evergreen Ltd. was incorporated to take over both. Balance Sheets of these two companies as shown as on 31-12-2016

Liabilities	Ever Ltd. (Rs.)	Green Ltd. (Rs.)	Assets	Ever Ltd. (Rs.)	Green Ltd. (Rs.)
Share Capital (Share of Rs.10 each)	200000	100000	Land & Buildings	100000	60000
Sundry Creditors	16000	10000	Plant & Machinery	40000	50000
Profit & Loss A/c	10000	10000	Patents	22000	-
Reserve Fund	-	10000	Goodwill	-	10000
			Stock	30000	4000
			Debtors	24000	4000
			Cash at Bank	10000	2000
	226000	130000		226000	130000

Show how the amount payable to each company is arrived at and prepared the amalgamated Balance Sheet of the new company.

11.(a) Explain the following

- i) Procedure of Internal Reconstruction
- ii) Accounting treatment for Reduction of Share Capital

(OR)

(b) The following is the Balance Sheet of Dreams Ltd. As on 31-03-2011

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share Capital 10000 Shares of Rs.10 each	100000	Building	100000
Preference Share Capital 250 Shares of Rs.100 each	25000	Machinery	65000
10% Debentures	50000	Patents	20000
Trade Creditors	150000	Stock	40000
Outstanding Expenses	50000	Debtors	27500
		Profit & Loss A/c	82500
		Preliminary expenses	15000
	350000		350000

The following is the scheme of Reconstruction:

- i) Reduce value of Equity Share by Rs.8 each
- ii) Reduce value of Preference Share to Rs.60 each
- iii) Reduce 10% debentures by 10% and reduce the rate of interest to 8%

- iv) Trade Creditors sacrifice Rs.130000
 v) Appreciate the value of buildings by 20%
 vi) Write-off all fictitious and intangible assets and reduce machinery by Rs.60000, stock by Rs.10000 and create provision for bad debts Rs.5000
 Show Revised Balance Sheet of the Company after Reconstruction.

12.(a)List out various Schedules prepared for incorporating in Profit& Loss A/c and Balance Sheet of a Bank as per Banking Regulation Act.

(OR)

(b) Prepare Balance Sheet of a Commercial Bank as per the Banking Regulation Act as on 31st March 2011

	Rs.(000)		Rs.(000)
Authorised Capital	5000	Bills purchased and discounted	400
Paid up Capital	1000	Bills payable	500
Money at call and short notice	500	Savings bank deposits	1000
Investments	3000	Furniture	100
Cash Credits	300	Buildings	1700
Current Accounts	2500	Term loans	800
Profit for the year	400	Fixed deposits	1400
Balance with other bank	200	Cash in hand with RBI	800

The Statutory Reserve is equal to paid up capital .The Profit for the year arrived at before making adjustment for unexpired discount Rs.5000 on bills discounted.

13.Explain the Final Accounts prepared by a Life Insurance Company.

(OR)

(b) A fire occurred in the premises of a trader on 10th August 2014 .From the following details compute the amount of claim for loss of stock.

	Rs.
Stock on 1-4-2014	25000
Purchases from 1-4-2014 to date of fire	180000
Wages and Manufacturing Expenses	40000
Sales from 1-4-2014 to the date of fire	260000
Goods used by proprietor (at cost)	5000

Rate of Gross Profit is 30% on cost.
 The stock salvaged was valued at Rs.8000

Faculty of Commerce

B.Com. II-Year, CBCS - IV Semester Regular Examinations -June/July, 2022
[For All streams of B.Com]

PAPER: Corporate Accounting

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

విభాగం - ఎ

I. ఈ క్రింది ఏవైనా ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి. (5x4=20 Marks)

1. కంపెనీ పరిసమాప్తికి సంబంధించి కాంట్రీబ్యూటరీలు అనగానేమి?
2. కలయిక స్వభావం గల సంయోగము అనగానేమి?
3. అంతర్గత పునర్నిర్మాణము
4. బిల్లు డిస్కంట్ పై రాయితీ (రిబేటు)
5. వార్షికాలు
6. ఒక లిక్విడ్టర్ ఆస్తుల వసూళ్లపై 2% మరియు హామీలేని రుణదాతలకు చెల్లించే మొత్తంపై 3% పారితోషకాన్ని పొందడానికి అర్హుడు. ఆస్తులపై వసూలైన మొత్తం రూ.2,5,00,000. వివిధ చెల్లింపులు ఈ క్రింది విధంగా ఉన్నాయి.
లిక్విడ్షన్ ఖర్చులు రూ.25,000, ఆధిక్యపు రుణదాతలు రూ.75,000 మరియు హామీలేని రుణదాతలు రూ.10,00,000. లిక్విడ్టర్ కు చెల్లించవల్సిన పారితోషకాన్ని లెక్కించండి.
7. ఈ దిగువ సమాచారం ఆధారంగా పాలసీదారులకు చెల్లించవల్సిన బోనస్ మొత్తాన్ని కనుగొనండి.
జీవితభీమా నిధి 12 ,00,000
బీమా ఒప్పందాలపై నికర బాధ్యత 8 ,50,000
8. ఈ దిగువ సమాచారం నుండి (i) షెడ్యూల్ -15 ఖర్చు అయిన వడ్డీ (ii) షెడ్యూల్-16 నిర్వహణ ఖర్చుల మొత్తం కనుగొనండి.

వివరాలు	రూ.
ఉద్యోగస్తులకు చెల్లింపులు	18,45,000
ముద్రణ మరియు స్టేషనరీ	60,000
ఆడిట్ ఫీజు	25,000
డైరెక్టర్ల ఫీజులు మరియు అలవెన్సులు	18,000
డిపాజిట్లపై వడ్డీ	42,50,000
ఆర్.బి.ఐ. మరియు అంతర్ బ్యాంకు రుణాలపై వడ్డీ	8,76,000
బ్యాంకు ఆస్తులపై తరుగుదల	80,000

విభాగం - బి

II. ఈ క్రింది ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి. (5x12=60 Marks)

9. (a) వ్యవహారాల నివేదిక అనగానేమి? దానిని తయారు చేసే పద్ధతిని వివరించండి.

(లేదా)

(b) 31-12-2001 నాడు బ్యాంక్ లక్ లిమిటెడ్ వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టి క్రింది విధంగా ఉంది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఒక్కొక్కటి రూ.10 విలువగల 8,000 ఆధిక్యపు వాటాలు	80,000	భూమి భవనాలు	25,000
ఒక్కొక్కటి రూ.10 విలువగల 12,000 ఈక్విటీ వాటాలు	1,20,000	ఇతర స్థిరాస్తులు	2,00,000
బ్యాంకు రుణం	4,00,000	సరుకు	5,25,000
8% డిబెంచర్లు	1,00,000	రుణగ్రస్తులు	1,00,000
డిబెంచర్లపై చెల్లించవల్సిన వడ్డీ	8,000	లాభనష్టాల ఖాతా	58,000
రుణదాతలు	2,00,000		

9,08,000

9,08,000

కంపెనీ 31-12-2001న లిక్విడేషన్ చెందింది. ఈ క్రింది అంశాలు పరిగణించిన తర్వాత లిక్విడేటర్ తుది అకౌంట్ నివేదికను తయారు చేయండి.

- లిక్విడేషన్ ఖర్చులు రూ.3,000, లిక్విడేటర్ పారితోషకం రూ.10,000
- సరుకును తనఖా పెట్టి బ్యాంకు రుణం తీసుకున్నారు.
- డిబెంచర్లు, వాటిపై వడ్డీ ఆస్తులపై ఫ్లోటింగ్ ఛార్జి ద్వారా హామీ కలిగి ఉన్నాయి.
- స్థిరాస్తులపై వాటి పుస్తకపు విలువ, చరాస్తులపై వాటి పుస్తకపు విలువపై 80% వచ్చింది.

10.(a) సంయోగము సందర్భంలో బదిలీ కాబడే కంపెనీ వారి పుస్తకాలలో నమోదు చేయవల్సిన చిట్టాపద్దులు వ్రాయండి.

(లేదా)

(b) ఎవర్ లిమిటెడ్ మరియు గ్రీన్ లిమిటెడ్ కంపెనీలు సంయోగం కావడానికి అంగీకరించాయి. ఒక కొత్త కంపెనీ ఎవర్ గ్రీన్ లిమిటెడ్ ఈ రెండు సంస్థలను 31-12-2016న తీసుకోవడానికి స్థాపించారు. రెండు కంపెనీల ఆస్తి అప్పుల పట్టికలు ఈ క్రింది విధంగా ఉన్నాయి.

అప్పులు	ఎవర్ లిమిటెడ్ రూ.	గ్రీన్ లిమిటెడ్ రూ.	ఆస్తులు	ఎవర్ లిమిటెడ్ రూ.	గ్రీన్ లిమిటెడ్ రూ.
వాటా మూలధనం (వాటా ఒకటికీ రూ.10 చొప్పున)	2,00,000	1,00,000	భూమి భవనాలు	1,00,000	60,000
వివిధ రుణదాతలు	16,000	10,000	స్టాంబు యంత్రాలు	40,000	50,000
రిజర్వు ఫండ్		10,000	పటెంట్లు	22,000	
లాభ నష్టాల ఖాతా	10,000	10,000	గుడ్ విల్		10,000
			సరుకు	30,000	4,000
			వివిధ రుణగ్రస్తులు	24,000	4,000
			బ్యాంకులో నగదు	10,000	2,000
	2,26,000	1,30,000		2,26,000	1,30,000

ఈ కంపెనీలకు ఒక్కొక్కదానికి చెల్లించవల్సిన మొత్తాన్ని ఏ విధంగా లెక్కిస్తారో చూపి, కొత్త కంపెనీ సంయోగ ఆస్తి అప్పుల పట్టి చూపండి.

11.(a) క్రింది వాటిని వివరించండి.

(i) అంతర్గత పునర్నిర్మాణ పద్ధతి (ii) కంపెనీ వాటా మూలధనం తగ్గింపునకు అకౌంటింగ్ విధానం

(లేదా)

(b) ఈ క్రింది 31-3-2011 నాటి ఆస్తి అప్పుల పట్టి డ్రీమ్స్ లిమిటెడ్ వారిది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
పూర్తిగా చెల్లించిన ఒక్కొక్కటి రూ.10 విలువ గల 10,000 ఈక్విటీ వాటాలు	1,00,000	భవనాలు	1,00,000
పూర్తిగా చెల్లించిన ఒక్కొక్కటి రూ.100 విలువగల 250 ఆదికప్పు వాటాలు	25,000	యంత్రాలు	65,000
10% డిబెంచర్లు	50,000	పటెంట్లు	20,000
వర్తకపు రుణదాతలు	1,50,000	స్టాకు	40,000
చెల్లించవల్సిన ఖర్చులు	25,000	రుణగ్రస్తులు	27,500
		లాభనష్టాల ఖాతా	82,500
		ప్రాథమిక ఖర్చులు	15,000
	3,50,000		3,50,000

కంపెనీ పునర్నిర్మాణానికి ప్రతిపాదన క్రింది విధంగా ఉంది.

(i) ఈక్విటీ వాటాల విలువను ఒక్కొక్కదాని పై రూ.8 చొప్పున తగ్గించాలి

- (ii) ఆధిక్యపు వాటాల విలువను ఒక్కొక్కదాని పై రూ.60 కి తగ్గించాలి
 (iii) 10% డిబెంచర్ల విలువను 10% తగ్గించి వడ్డీని 8% తగ్గించాలి
 (iv) వరకపు రుణదాతలు రూ.1,30,000 త్యాగం చేశారు.
 (v) భవనాల విలువను 20% పెంచాలి.
 (vi) అన్ని కృత్రిమ, కనబడని ఆస్తులను రద్దుచేసి యంత్రాలపై రూ.60,000, స్టాకు పై రూ.10,000 తగ్గించి, రాని బాకీలపై రూ.5,000 ఏర్పాటు చేయాలి. పునర్నిర్మాణం తరువాత ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయండి.

12.(a) బ్యాంకింగ్ కంపెనీ లాభనష్టాల ఖాతా మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయడానికి అవసరమైన వివిధ షెడ్యూళ్లను తెలపండి.

(లేదా)

(b) ఈ క్రింది వివరాల నుండి 31 మార్చి 2011 నాటి ఒక వాణిజ్య బ్యాంకు ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయండి.

	రూ.		రూ.
అధిక్యత మూలధనం	5,000	కొన్న డిస్కాంట్ చేసిన బిల్లులు	400
చెల్లించిన మూలధనం	1,000	చెల్లింపు బిల్లులు	500
పిలువగానే తక్షణం చెల్లించే నగదు	500	సేవింగ్స్ బ్యాంకు డిపాజిట్లు	1,000
పెట్టుబడులు	3,000	ఫర్మీచర్	100
క్యాష్ క్రెడిట్	300	భవనాలు	1,700
ప్రస్తుత ఖాతాలు	2,500	టర్మ్ రుణాలు	800
సంవత్సరపు లాభం	400	ఫిక్స్డ్ డిపాజిట్లు	1,400
ఇతర బ్యాంకుల వద్ద నిల్వలు	200	చేతిలో, ఆర్.బి.ఐ. వద్ద నగదు	800
వసూలుకై బిల్లులు	800	ఖాతాదారుల తరపున అంగీకారాలు	400

శాసనాత్మక రిజర్వు, చెల్లించిన మూలధనానికి సమానం, నికర లాభం డిస్కాంట్ అయిన బిల్లులపై అపరిసమాప్త డిస్కాంట్ రూ.5,000 సర్దుబాటు చేయకముందు లెక్కించినది.

13.(a) జీవితభీమా సంస్థ తయారు చేసే ముగింపు లెక్కలను వివరించండి.

(లేదా)

(b) ఒక వ్యాపారస్థుని ఆవరణలో ఆగస్టు 10, 2014న అగ్ని ప్రమాదం సంభవించింది. క్రింది వివరాలతో భీమా కంపెనీ పంపవల్సిన క్లెయిమ్ మొత్తాన్ని కనుగొనండి.

1-4-2014న సరుకు నిల్వ	25,000
వేతనాలు మరియు ఉత్పత్తి ఖర్చులు	40,000
1-4-2014 నుండి ప్రమాదం నాటి వరకు కొనుగోలు	1,80,000
1-4-2014 నుండి ప్రమాదం నాటి వరకు అమ్మకాలు	2,60,000
యజమాని వాడుకున్న సరుకు విలువ (కొనుగోలు ధరకు)	5,000
స్థూల లాభపు రేటు ఖరీదు పై 30%	
ప్రమాదం నుండి రక్షించిన సరుకు విలువ	8,000

Faculty of Commerce

B.Com. II-Year, CBCS - IV Semester Backlog Examinations –Jan, 2023

(For All Streams of B.Com)

PAPER: Corporate Accounting

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

Section-A

I. Answer any **five** of the following questions (5x4=20 Marks)

1. Preferential creditors
2. Meaning of amalgamation
3. What is the need of capital reduction
4. From the following information prepare
 - (a) Schedule 15 interest expended (b) schedule 16 operating expenses

Payment to employee	1,845
Printing and stationery	60
Audit fee	25
Directors fee	18
Interest on deposits	4,250
Interest on RBI and inter bank borrowing	80
5. A fire occurred on 10th august 2019 in the godown of Raju. From the following figures ascertain the claim to be lodged.

	Rs.
Stock on 1 st April 2019	50,000
Purchase from 1 st April 2019 to date of fire	3,60,000
Wages and manufacturing expenses	80,000
Sales from 1 st April 2019 to date of fire	5,20,000
Goods used by the proprietor (at cost)	10,000

The rate of gross profit is 30% on cost. The stock salvaged was valued at Rs 16,000.

6. Surrenders
7. Statutory reserve
8. Find liquidator's remuneration when he is to be paid 2% on assets realized, 2% on amount paid to unsecured creditors and the assets realized are 40,000; payment to unsecured creditors 10,000, payment to preferential creditors 6000.

Section-B

II. Answer the following questions (5x12=60 Marks)

9. (a) Difference between compulsory winding up and Voluntary winding up?
(OR)

(b) On January 31 2018 a compulsory order for winding up was made against X co. ltd. The following particulars being disclosed.

	Book value	Estimated to produce
Cash in hand	100	100
Debtors	4,000	3,600
Land and building	60,000	48,000
Furniture	20,000	20,000
Unsecured creditors	20,000	
Creditors secured on land building	42,000	
Debentures secured by floating charge	10,000	
Preferential creditors	6,000	
Share capital (3200 shares of 100 each)	3,20,000	

Estimated liability for bills discounted was 6,000 estimated to rank at 6,000. Other contingent liabilities were 12,000 estimated to rank at 12,000. The company formed on January 1, 2013 and has made losses of 3,13,900 Prepare the Statement of affairs and Deficiency a/c.

- 10.(a) Difference between amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of purchase.

(OR)

(b) The moon co. ltd and the star co. ltd have agreed to amalgamate. A new company called planet co. ltd has been formed to take over the combined concerns as on 31st Dec. 2019. After negotiations the assets and liabilities of the two companies have been agreed as shown in the following balance sheet

Liabilities	Moon co.ltd	starco.ltd	Assets	Moon co.ltd	star co.ltd
Share capital (share of 10 each)	1,00,000	50,000	Building	50,000	30,000
Creditors	8,000	5,000	Plant	20,000	25,000
Reserve fund	-	5,000	Patents	11,000	-
Profit@loss a/c	5,000	5,000	Goodwill	-	5,000
			Stock	15,000	2,000
			Debtors	12,000	2,000
			Bank	5,000	1,000
	1,13,000	65,000		1,13,000	65,000

Prepare the amalgamated Balance sheet of the New Company.

- 11.(a) The balance sheet of A.P. Industries ltd. As on 31st December 2019 was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs
Preference capital (2,000 @ 100 each)	2,00,000	Goodwill	15,000
Equity capital (4,000 @ 100 each)	4,00,000	plant and machinery	3,00,000
6% debentures		freehold property	2,00,000
Creditors	1,00,000	stock	50,000
Bank overdraft	1,00,000	Debtors	40,000
	50,000	P & L a/c	2,45,000
	8,50,000		8,50,000

The company got the following scheme of capital reduction approved by the court.

- The preference shares to be reduced to 75 per share fully paid up and the equity shares to 37.50
- The debenture holders took over the stock and book debts in full satisfaction of their claim.
- The goodwill account to be eliminated.
- The freehold properties are to be depreciated by 50%
- The value of plant & machinery to be increased by 50,000.

Give journal entries for the above and prepare the revised balance sheet.

(OR)

- (b) Explain the difference between the internal reconstruction and external reconstruction?

- 12.(a) From the following information prepare Profit @ loss account of Goodwill bank Ltd for the period ended 31st march 2018

	Rs		Rs
Interest on loan	300	commission	10
Interest on fixed deposits	275	salaries	150
Exchange and brokerage	20	discount on bills(gross)	152
Directors fee	30	interest on overdraft	30
Interest on cash credits	240	printing and stationery	20
Interest on S.B. deposits	87	rent	15
Postage, telegram	10	audit fee	10

- Sundry expenses 10
 Taxes and expenses 10
 Additional information
 a) Rebate on bills discounted 30
 b) Bad debts 40
 c) Provision for income tax is to be made @ 55%
 d) Interest of 4 on doubtful debts was wrongly credited to interest on loan account.

(OR)

(b) The following is an extract from the trial balance of a Bank as at 31st March 2019.

Rebate on bills discounted as on 31-3-2018	15,000
Discount received	1,38,000

An analysis of the bills discounted shows the following.

Amount of the Bill	Due date (including grace days)
36,500	May 20, 2019
73,000	May 30, 2019
1,46,000	July 9, 2019
2,19,000	July 29, 2019

All the bills were discounted at 10% p.a. Find out the amount of the discount received credited to Profit and Loss Account and pass the necessary journal entries.

13.(a) The Revenue account of a life insurance company shows the life fund at the end of the year ended 31st march 2018 at 48,78,000 before taking the following into account.

- | | |
|---|--------|
| a) Claims covered under re-insurance | 27,000 |
| b) Outstanding premium | 18,000 |
| c) Interest accrued on securities | 19,500 |
| d) Bonus utilized in reduction of premium | 6,500 |
| e) Claims intimated but not admitted | 65,500 |

You are required to pass the necessary journal entries and find out the balance of life insurance fund at the end of the year ended 31st march 2018 after making the above adjustments.

(OR)

(b) Explain the difference between the life insurance and general insurance?

Faculty of Commerce

B.Com. II-Year, CBCS - IV Semester Regular Examinations –June, 2023

PAPER: Corporate Accounting

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

Section-A

I. Answer any **FIVE** of the following questions (5x4=20 Marks)

1. Write a brief note Preferential Creditors
2. Distinguish between Amalgamation in the nature of merger and Amalgamation in the nature of purchase.
3. What is Internal Reconstruction?
4. Write about Reserve for Unexpired Risk
5. What are Non Performing Assets (NPA)
6. What is Reinsurance?
7. From the following particulars prepare
(a) Schedule 15 –Interest Expended (b) Schedule 16- Operating Expenses

	Rs.
Payment made to employees	18,65,000
Printing and Stationery	60,000
Audit fees	25,000
Directors fees and allowances	18,000
Interest on Deposits	42,50,000
Interest on RBI and Interbank borrowings	8,76,000
Depreciation on bank assets	80,000

8. Ascertain the Premium Income of Moon Light Life Assurance Co.Ltd.as per Schedule- 1

Premium Received	(Rs.000)
First Year Premium	5,030
Renewal Premium	1,400
Single Premium	500
Premium outstanding at the beginning of the year	175
Premium outstanding at the end of the year	450

Section-B

II. Answer the following questions (5x12=60 Marks)

9. (a) Explain the powers and duties of a liquidator as per the provisions of Companies Act.

(OR)

(b) A company went into Liquidation on 31-03-2016.The following is the Balance Sheet of the Company

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: Subscribed & paid-up capital 5000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	50,000	Goodwill	20,000
Sundry Creditors:		Buildings	70,000
Preferential 15,000		Machinery	60,000
Partly Secured 50,000		Stock	15,000
Unsecured 70,000		Debtors	10,000
Bank Overdraft(Unsecured)20,000	1,55,000	Cash at Bank	2,000
		Profit & Loss A/c	28000
	2,05,000		2,05,000

The liquidator's assets realized as follows:

Building used to pay partly secured creditors Rs.40,000, Machinery Rs.50,000, Stock Rs.12,000, Sundry Debtors Rs.8,000.The expenses of liquidation amounted

to Rs.3,500. The liquidator's remuneration was agreed at 2% on the amount realized and 2% on the amount paid to unsecured creditors. Prepare the Liquidators Final Statement of Account.

10. (a) What is Purchase Consideration? Explain various methods in calculating purchase consideration.

(OR)

(b) X Limited is absorbed by Y Limited. Given below are the Balance Sheets of the two Companies as on 31st March 2017

Liabilities	X Ltd.(Rs.)	Y Ltd.(Rs.)	Assets	X Ltd.(Rs.)	Y Ltd.(Rs.)
Authorised Share Capital 9000 Equity Shares of Rs.150 each fully paid 60000 Equity Shares of Rs.150 each fully paid	13,50,000	45,00,000	Sundry Assets	16,85,000	43,57,500
Paid-up Share Capital 9000 Equity Shares Rs135 paid up 40000 Equity Shares Rs 75 paid up	12,15,000	30,00,000	Cash at Bank	3,500	27,500
General Reserve	4,03,500	1285000			
Profit & Loss A/c	15,000	35000			
Sundry Creditors	55,000	65000			
	16,88,500	43,85,000		16,88,500	43,85,000

The holders of every three shares in X Limited were to receive five shares in Y Limited. Pass the Journal Entries in the books of both the Companies and Balance sheet of Y.Limited after absorption. The Amalgamation is in the nature of merger.

11. (a) What is known as Acquisition of Business? What are the points to be noted while continuing the same set of books by the Purchasing Company in the Acquisition of Business?

(OR)

(b) Raju and Ramana are Carrying o business in partnership sharing Profits and Losses in the ratio of3:2.They sell their business to Ajantha Company Limited on 31st December, 2016 .The Balance Sheet as on that date is as below:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capitals:		Plant and Machinery	90,000
Raju	1,20,000	Land and Buildings	60,000
Ramana	90,000	Investments	30,000
		Stock	60,000
Reserves	30,000	Debtors	45,000
Creditors	60,000	Cash	15,000
	3,00,000		3,00,000

Ajantha Company Limited has a nominal capital of Rs.7,50,000 in Equity shares of Rs.10 each purchased the business under the following terms:

- Plant and Machinery to be depreciated by 10%, Land and buildings to be appreciated by 20%
- Make a provision for bad debts @5% on Debtors
- Goodwill is valued at Rs.60,000
- Investments are taken over by Ramana at an agreed value of Rs.24,000
- Total purchase consideration is to be satisfied by issue of fully paid equity shares of Rs10 each.

Show Journal Entries and revised Balance sheet assuming that the same set of books are maintained.

12.(a) What is Slip System? Explain various books and registers maintained by a Banking Company

(OR)

(b) Laxmi Bank Limited submits following details for preparation of its Profit & Loss Account in Statutory Form as 31st March 2016

	Rs.
Interest earned	9,20,000
Interest expended	4,10,000
Other Income	2,50,000
Operating expenses	2,49,000
Provisions and Contingencies	1,50,000
Profit	1,70,000

Prepare Profit & Loss Account after Providing Rs.1,50,000 for other Reserves and Rs.50,000 for the proposed Dividend.

13. (a) Explain the following terms:

(i) Life Assurance fund

(ii) Annuities

(iii) Consideration for Annuities granted

(iv) Surrender Value

(OR)

(b) Prepare Revenue Account in the Statutory form of the Star Assurance Co.Ltd.for the year ended 31st March 2017

	Rs.
Claims paid by death	1,42,000
Claims paid by maturity	70,200
Premiums	14,12,100
Consideration for annuities granted	1,64,000
Annuities paid	1,06,900
Expenses of management	79,400
Commission	19,140
Interest ,dividend and rent(net)	1,95,700
Income Tax deducted at source	12,400
Surrenders	26,300
Dividend paid to shareholders	30,45,000
Amount of Life Insurance Fund at the beginning of the year	22,000
Outstanding death claims at the beginning of the year	16,000
Outstanding death claims at the end of the year	
