

NOVEMBER 2021

62518/CZ23A/AY23A

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is issue of shares at premium?
பங்குகள் முனைமத்தில் வெளியிடுதல் என்றால் என்ன?
2. What do you mean by redemption of preference shares?
மீள் தகு முன்னுரிமைப் பங்குகள் என்பதன் உனது கருத்து யாது?
3. What is Debenture?
கடனீட்டுப் பத்திரம் என்றால் என்ன?
4. What do you mean by profit prior to Incorporation?
இணைப்புக்கு முன்பான லாபம் என்பதன் உனது கருத்து யாது?
5. What is a company final account?
நிறும இறுதி கணக்குகள் என்றால் என்ன?
6. What is managerial remuneration?
நிர்வாக ஊதியம் என்றால் என்ன?
7. Define Goodwill.
நற்பெயர் என்ற பதத்தை தருக.
8. What is average profit?
சராசரி இலாபம் என்றால் என்ன?
9. What is normal rate of return?
சாதாரண வீத வருவாய் என்றால் என்ன?
10. What do you mean by life assurance fund?
வாழ்க்கை உறுதி நிதி என்பதன் உனது கருத்த யாது?
11. What is re-insurance?
மறுகாப்பீடு என்றால் என்ன?

12. Write a note on valuation balance sheet.

மதிப்பீடு இருப்புநிலைக் குறிப்பு என்பதன் குறிப்பு வரைக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Differentiate calls in advance and calls in arrears.

அழைப்பு முன் மற்றும் அழைப்பு நிலுவை என்பதை வேறுபடுத்துக.

14. X Ltd., issued 2, 00,000 equity shares of Rs.10 each at Rs.12 per share. The terms of payment being: Rs.2 on application, Rs.5 on allotment (including premium) Rs.3 on first call and Rs.2 on second and final call. Make necessary journal entries.

X லிட் 2,00,000 பொது நிலை பங்குகளை ஒன்று ரூ.10 என்பதை பங்குகொண்டு ரூ.12 என்று வெளியிட்டது. செலுத்துதல் தொகையானது. விண்ணப்பத்தின் போது ரூ.2 ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ.5 (முனைமம் உட்பட) முதல் அழைப்பின் போது ரூ.3 மற்றும் இரண்டாம் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் போது ரூ.2 ஆகும். தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவை உருவாக்குக.

15. A company issued 1,000 10% debentures of Rs 100 each at par, payable Rs. 40 on application and the balance on allotment. The public applied for 800 debentures. These applications were accepted. All moneys were received.

Give journal entries.

நிறுவனம் ஒன்று 1,000 10% கடனீட்டுப் பத்திரத்தை பத்திரம் ஒன்று ரூ.100 என முக மதிப்பில் வெளியிட்டது. தொகைகள் செலுத்தப்பட வேண்டியது. விண்ணப்பத்தின் போது ரூ.40 மற்றும் மீதமுள்ளதை ஒதுக்கீட்டின் போதும் எனக் கொண்டது. பொது மக்களிடமிருந்து விண்ணப்பிக்கப்பட்டது 800 பத்திரங்கள் மட்டுமே. அனைத்து விண்ணப்பமும் ஏற்கப்பட்டது. அனைத்து தொகைகளும் பெறப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவு தருக.

16. From the following particulars of Barath Ltd., for the year ended 31.03.2002, calculate the net profit for managerial remuneration.

- (a) Net profit as per P & L account Rs.16,00,000
- (b) Remuneration and perquisites paid to managing director Rs. 75,000 and whole time director Rs.60,000
- (c) Provision for doubtful debts made during the year Rs.30,000
- (d) Provision for income tax Rs. 8,00,000

பாரத் லிமிடெட்டின் 31.03.2002 ஆம் ஆண்டு இறுதியில் முடிவுறும் விபரங்கள் பின்வருமாறு, அவற்றைக் கொண்டு நிர்வாக ஊதியத்திலான நிகர இலாபத்தை கணக்கிடுக.

- (அ) இலாப - நட்ட கணக்கின்படி நிகர இலாபம் ரூ.16,00,000
- (ஆ) நிர்வாக இயக்குநருக்கு ரூ.75,000 மற்றும் முழு நேர இயக்குநருக்கு ரூ.60,000 மானது ஊதியம் மற்றும் முழு தேவை என்ற பெயரில் செலுத்தப்பட்டதாகும்.
- (இ) நடப்பு ஆண்டில் உருவாக்கப்பட்ட வராக்கடன் ஒதுக்கு ரூ.30,000 ஆகும்.
- (ஈ) வருமான வரி ஒதுக்கு ரூ.8,00,000 ஆகும்.

17. To calculate the amount of goodwill on the basis of three years purchases of the last year's average profits. The profits for the last five years are;

	Rs.
I year	4,800
II year	7,200
III year	10,000
IV year	3,000
V year	5,000

நற்பெயர் மதிப்பு தொகையை கடந்த ஆண்டுகளின் சராசரி இலாபத்தில் மூன்றாண்டு கொள்முதல் என்ற அடிப்படையில் கணக்கிடுக. கடந்த ஐந்து ஆண்டுகளின் இலாபங்களாவன

	ரூ.
முதலாம் ஆண்டு	4,800
இரண்டாம் ஆண்டு	7,200
மூன்றாம் ஆண்டு	10,000
நான்காம் ஆண்டு	3,000
ஐந்தாம் ஆண்டு	5,000

18. Bring out the various methods of valuation of shares.

பங்குகள் மதிப்பிடலின் பல்வேறு முறைகளை வெளிக்கொணர்.

19. A Life Assurance Company Prepared its Revenue account for the year ended 31.3.2006 and ascertain its Life Assurance fund to be Rs.28,35,000. It was found later that the following had been omitted from the accounts:

- (a) Interest accrued on investments Rs.39,000, Income tax liable to be deducted thereon is estimated to be Rs.10,500.
- (b) Outstanding premium Rs. 32,800

- (c) Bonus utilized for reduction of premium Rs.6,750
- (d) Claims intimated but not admitted Rs.17,400
- (e) Claims covered under reinsurance Rs.6,500.

What is the true Life Assurance Fund?

ஒரு வாழ்க்கை உறுதி நிறுவனம் 31.3.2006 ஆண்டு இறுதி நாளாக்கான அதன் வருவாய் கணக்கை தயாரித்தது மற்றும் அதன் வாழ்க்கை உறுதி நிதி ரூ.28,35,000 என மதிப்பிடப்பட வேண்டியது.

பின்வரும் விபரங்கள் கணக்கிலிருந்து விடப்பட்டதாக அறியப்பட்டது.

- (அ) முதலீடு மீது வரவேண்டிய வட்டி ரூ.39,000.மேலும் அதன் மீது கழிக்கப்பட்ட வேண்டிய வருமானம் வரி மதிப்பிடப்பட்டது ரூ.10,500.
- (ஆ) நிலுவை முனைமம் ரூ.32,800
- (இ) கழிக்க வேண்டிய முனைம தொகையில் பயன்படுத்தப்பட்ட ஊக்க தொகை ரூ.6,750.
- (ஈ) தெரிவிக்கப்பட்ட உரிமை கோரல் அனுமதிக்கப்படாமல் உள்ளது ரூ.17,400
- (உ) மறுகாப்பீட்டின் கீழ் அடங்கிய உரிமை கோரலானது ரூ.6,500
உண்மை வாழ்க்கை உறுதி நிதி என்ன என்பதை காண்க.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Standard manufacturing company Ltd. issued 50,000 shares of Rs.100 each payable as follows: Rs.20 on application, Rs.30 on allotment, Rs.25 on first call and Rs.25 on second and final call. The company received applications for 40,000 shares and all these applications were accepted. All sums due on allotment, first call and second and final call were received except the final call on 400 shares. These 400 shares were subsequently forfeited by the company and reissued to Sri Jawahar as fully paid at Rs.80 per share.

Give journal entries in the books of a company.

ஸ்டேண்டர்டு உற்பத்தி வரையறு நிறுவனம் 50,000 பங்குகளை பங்கொன்றுக்கு ரூ.100 என வெளியிட்டது. தொகைகள் பின்வருமாறு செலுத்தப்பட வேண்டும். விண்ணப்பம் ரூ.20, ஒதுக்கீடு ரூ.30, முதல் அழைப்பு ரூ.25, இரண்டாம் மற்றும் இறுதி அழைப்பு ரூ.25. நிறுவனம் 40,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பத்தை பெற்று அனைத்தையும் ஏற்றது.

ஒதுக்கீடு முதல் அழைப்பு மற்றும் இறுதி அழைப்பு தொகைகளில் 400 பங்குகளுக்கான தொகைகள் நீங்களாக அனைத்து தொகைகளும் பெறப்பட்டது. அதன் தொடர்ச்சியாக 400 பங்குகளும் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு ஸ்ரீ ஜவஹர் என்பவருக்கு ஒரு பங்கு ரூ.80 என முழுதும் செலுத்தப்பட வேண்டிய தொகைகளாக மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டது.

நிறுவன ஏடுகளில் தோன்றும் குறிப்பேட்டை தருக.

21. Star and Co was incorporated on 1-7-2010 to take over the business of Sky & Co. as a going concern from 1-4-2010. The Profit and Loss Account for the year ending 31-3-2011 was as follows:

Profit and loss Account of Star & Co for year ended 31-3-2011

Dr		Cr
Particulars	Rs.	Particulars
To Rent and Taxes	15,000	By Gross Profit
To Insurance	5,000	2,26,200
To Electricity Charges	3,600	
To Salaries	48,000	
To Director's Fees	5,000	
To Auditor's Fees	2,400	
To Commission	10,000	
To Advertisement	5,500	
To Discount	6,400	
To Office expenses	10,000	
To Carriage	5,000	
To Bank Charges	4,500	
To Bad Debts	4,400	
To Preliminary Expenses	9,600	
To Interest on Loan	3,800	
To Net Profit	88,000	
	2,26,200	2,26,200

The total turnover for the year ending 31-3-2011 was Rs. 8,00,000 divided into Rs. 2,50,000 for the period up to 1-7-2010 and Rs. 5,50,000 for the remaining period. Ascertain the Profits earned prior to the incorporation of the company.

ஸ்டார் & கோ 1.7.2010 அன்று ஸ்கை & கோ வணிக நிறுவனத்தை எடுத்துக் கொண்டு தன்னகத்தே இணைத்துக் கொண்டது. அந்நிறுவனமும் 1.4.2010 முதல் செயல்பட்டுக் கொண்டிருந்தது. 31.3.2011 ஆம் ஆண்டு இறுதிக்கான இலாப-நட்ட கணக்கு பின்வருமாறு

31.3.2011 ஆம் ஆண்டு இறுதிக்கான ஸ்டார் & கோ நிறுவனத்தின் இலாப நட்ட கணக்கு

பற்று	ரூ.	விபரங்கள்	ரூ.
விபரங்கள்		விபரங்கள்	
வாடகை மற்றும் வரிகள்	15,000	மொத்த இலாபம்	2,26,200
காப்பீடு	5,000		
மின்சார கட்டணம்	3,600		
சம்பளம்	48,000		
இயக்குநர் கட்டணம்	5,000		
தணிக்கையர் கட்டணம்	2,400		
தரகு	10,000		
விளம்பரம்	5,500		
தள்ளுபடி	6,400		
அலுவல் செலவுகள்	10,000		
தூக்கு கூலி	5,000		
வங்கி கட்டணம்	4,500		
வராக்கடன்	4,400		
முதன்மை செலவுகள்	9,600		
கடன் மீதான வட்டி	3,800		
நிகர லாபம்	88,000		
	<u>2,26,200</u>		<u>2,26,200</u>

31.3.2011 அன்று அதன் விற்று முதலான ரூ.8,00,000மானது 1.7.2010 வரையிலான காலத்திற்கு ரூ.2,50,000 எனவும் மீதியுள்ள காலத்திற்கு ரூ.5,50,000 எனவும் பகிரப்பட்டது. நிறுவன இணைப்புக்கு முன்பான மற்றும் பின்பான ஈட்டிய இலாபத்தை அளவிடுக.

22. The Alfa manufacturing company Ltd was registered with a nominal capital of Rs.6,00,000 in equity shares of Rs.10 each. The following is the list of balances extracted from its books on 31st December, 2004.

	Rs.
Wages	84,865
Calls-in —Arrears	7,500
Premises	3,00,000
Plant and Machinery	3,30,000
Interim Dividend paid on 1 st August, 2004	37,500
Stock 1 st January, 2004	75,000
Fixtures	7,200

	Rs.
Sundry Debtors	87,000
Goodwill	25,000
Cash in hand	750
Cash at bank	39,900
Purchases	1,85,000
Preliminary Expenses	5,000
General expenses	16,835
Freight and Carriage	13,115
Salaries	14,500
Director's fees	5,725
Bad debts	2,110
Debenture interest paid	9,000
Subscribed and fully called —up capital	4,00,000
6% Debentures	3,00,000
Profit and loss account (Cr)	14,500
Bills payable	38,000
Sundry Creditors	50,000
Sales	4,15,000
General reserve	25,000
Bad debts reserve 1 st January, 2004	3,500

Prepare Trading, P& L account and Balance sheet in proper form after making the following adjustment. Depreciate Plant and machinery by 10%. Write off Rs.500 from preliminary expenses. Provide half year's debenture interest due. Leave bad and doubtful debts reserve at 5% on sundry debtors. Stock on 31st December, 2004 was Rs.95,000.

ஆல்பா வரையறு உற்பத்தி நிறுவனம் அதன் பெயரளவு முதலை ரூ.6,00,000 பொது நிலைப்பங்குகள் பங்கொன்றுக்கு ரூ.10 வீதம் கொண்டு பதிவு செய்திருந்தது. பின்வருவன அனைத்தும் 31 டிசம்பர் 2004 அன்று எடுக்கப்பட்ட சரியான விபரங்களாகும்.

	ரூ.
கூலி	84,865
அழைப்பு நிலுவை	7,500
வளாகம்	3,00,000

	ரூ.
பொறி மற்றும் இயந்திரம்	3,30,000
1 ஆகஸ்ட் 2004 செலுத்திய இரட்டை பங்காதயம்	37,500
1 சனவரி 2004-ல் சரக்கு	75,000
பொருத்துக்கள்	7,200
மொத்த கடனாளிகள்	87,000
நற்பெயர்	25,000
கையிருப்பு ரொக்கம்	750
வங்கியிருப்பு ரொக்கம்	39,900
கொள்முதல்	1,85,000
முதன்மை செலவுகள்	5,000
சரக்கு மற்றும் வண்டி கட்டணம்	16,835
சரக்கு மற்றும் வண் தூக்கு	13,115
சம்பளம்	14,500
இயக்குநர் கட்டணம்	5,725
வராக்கடன்	2,110
செலுத்திய கடன்பத்திர வட்டி	9,000
பதிவு செய்யப்பட்ட கோரிய முதல்	4,00,000
6% கடனீட்டு பத்திரம்	3,00,000
இலாப-நட்ட கணக்கு (வரவு)	14,500
செலுத்துவதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	38,000
மொத்த கடனீந்தோர்	50,000
விற்பனை	4,15,000
பொதுகாப்பு	25,000
1 சனவரி 2004 வராக்கடன் காப்பு	3,500

பின்வரும் சரிகட்டுதல்களை சரிசெய்தபின் சரியான முறையிலான வியாபார இராப மற்றும் நடட கணக்கு, மற்றும் இருப்பு நிலை குறிப்பை தயாரிக்க.

பொது மற்றும் இயந்திரம் மீது 10% தேய்மானமும், முதன்மை செலவுகள் மீது ரூ.500-ம் போக்கெழுதவும்.

அரை ஆண்டு காலத்திற்கு கடனீட்டு பத்திர வட்டி மீது நிலுவை உருவாக்குக. கடனாளிகள் மீது வாரா ஐயக்கடன் ஒதுக்கு 5%, அளிக்கப்பட வேண்டும். 31 டிசம்பர் 2004 அன்று அதன் சரக்கிருப்பு ரூ.95,000 மாக உள்ளது.

23. The issued share capital of a company was Rs.10,00,000 consisting of 10,000 equity shares of Rs.100 each. The net profits for the last 5 years were: Rs. 1,00,000; Rs.80,000;Rs. 1,20,000; Rs. 1,40,000, 1,60,000 of which 20% was placed to reserve, this proportion being considered reason able in the industry in which the company is engaged and a fair investment return may be taken at 12%.

Compute the value of the company's share by the yield value method.

நிறுவனத்தின் வெளியிடப்பட்ட மூலதனமான ரூ.10,00,000 என்பது 10,000 பொது நிலை பங்குகள் பங்கொன்றுக்கு ரூ.100 எனக் கொண்டது. அதன் கடந்த ஐந்தாண்டு இலாபங்கள் முறையே ரூ.1,00,000, ரூ.80,000 ரூ.1,20,000 ரூ.1,40,000, ரூ.1.60.000 என்பதில் 20% காப்பாகும். இப்பகுதியானது சரியான காரணங்களுக்காக நிறுவனம் அதை உபயோகித்துக் கொண்டது மற்றும் 12% மானது உண்மை முதலீட்டு வருவாய்க்கு எடுத்துக் கொள்ளப்படலாம். நிறுவனத்தின் பங்கின் மதிப்பை வருவாய் கணக்கிடுக.

24. From the following balances extracted from the books of a Life Insurance Corporation as at31.3.2006, prepare Revenue account for the year ending 31.3.2006 in the prescribed form

	Rs. (in '000)		Rs. (in '000)
Claims by death	3,30,000	Life Assurance Fund (1.4.05)	63,31,000
Claims by maturity	2,15,000	Premiums	20,65,000
Agent's allowances	26,500	Bonus in reduction of premiums	1,000
Salaries	44,200	Income tax on interest and dividends	5,700
Travelling expenses	1,200	Printing and Stationery	13,900
Directors fees	8,700	Postage and Telegrams	14,300
Auditor's fees	1,000	Receipt stamps	2,300

Medical fees	52,000	Reinsurance premiums	40,950
Commission	2,18,000	Interest and Dividends (Gross)	2,72,000
Rent	2,800	Policy renewal fees	9,600
Law charges	200	Assignment fees	540
Advertising	4,300	Endowment fees	690
Bank charges	1,500	Transfer fees	1,400
General charges	2,000		
Surrenders	47,500		

Provide Rs. 1,500 Thousands for depreciation of furniture and Rs. 2,20,000 Thousands for depreciation on investments.

பின்வரும் விபரங்கள் 31.3.2006 அன்று ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனத்தின் ஏடுகளிலிருந்து எடுக்கப்பட்ட சரியான விபரங்களாகும். இவற்றைக் கொண்டு சரியான அமைப்பு முறையிலான வருவாயின கணக்கை 31.3.2006க்கு தயாரிக்க.

	ரூ. (‘000 ஆயிரத்தல்)		ரூ. (‘000 ஆயிரத்தல்)
இறப்பிலான கோரல்	3,30,000	ஆயுள் உறுதி நிதி (1.4.05)	63,31,000
முதிர்விலான கோரல்	2,15,000	முனைமம்	20,65,000
முகவரின் படிக்க	26,500	முனைமத்தில் கழிக்கப்பட வேண்டிய ஊக்க தொகை	1,000
சம்பளம்	44,200	வட்டி மற்றும் பங்காதாயம் மீதான வருமான வரி	5,700
பயண செலவுகள்	1,200	அச்சு மற்றும் எழுதுபொருள்	13,900
இயக்குநர் கட்டணம்	8,700	தபால் மற்றும் தந்தி	14,300
தணிக்கையர் கட்டணம்	1,000	ஸ்டாம்ப் வருவாய்	2,300
மருத்துவ கட்டணம்	52,000	மறு காப்பீட்டு முனைமம்	40,950
தரகு	2,18,000	வட்டி மற்றும் பங்காதாயம் (மொத்தம்)	2,72,000
வாடகை	2,800	காப்பீட்டு புதுப்பிப்பு கட்டணம்	9,600
சட்ட கட்டணம்	200	பணி கட்டணம்	540
விளம்பரம்	4,300	ஆஸ்தி கட்டணம்	690
வங்கி கட்டணம்	1,500	மாற்று கட்டணம்	1,400
பொது கட்டணம்	2,000		
ஒப்படைவுகள்	47,500		

அறைகலன் மீது ரூ.1,500 ஆயிரங்கள் தேய்மானம் அனுமதிக்கப்பட வேண்டும் மற்றும் முதலீடுகள் மீது ரூ.2,20,000 ஆயிரங்கள் தேய்மானம் அனுமதிக்கப்பட வேண்டும்.