NOVEMBER 2023 **62518/CZ23A/AY23A**

Time : Three hours Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is pro-rata allotment?

   விகிதாச்சார ஒதுக்கீடு என்றால் என்ன?

2. What do you mean by forfeited of shares?

   பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு பற்றி நீவிர் அறியும் பொருள் யாது?

3. Give Journal entries for redemption of preference shares at premium.

   மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளை முனைமத்தில் மீட்கும் பொழுது செய்யப்படும் குறிப்பேட்டு பதிவை தருக.

4. What is redeemable debenture?

   மீள்தகு கடனீட்டு பத்திரம் என்பது என்ன?

5. Write a short note on marked applications.

   குறியிடப்பட்ட விண்ணப்பங்கள் பற்றி சிறுகுறிப்பு வரைக.

6. List out any two expenses which are to be divided on 'Time basis'.

   கால அடிப்படையில் பகிர்ந்தளிக்கப்படும் செலவுகளுள் ஏதேனும் இரண்டினை பட்டியலிடுக.

7. What is meant by Interim Dividend?

   இடைக்கால பங்காதாயம் என்பதன் பொருள் யாது?

8. Give any two examples for intangible assets.

   புலனாகா சொத்துகளுக்கு ஏதேனும் இரண்டு உதாரணங்களை தருக.

9. Write a short note on Super profit.

   மிகை இலாபம் பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.

10. Define - Goodwill.

    நற்பெயர் - வரையறு.

11. List out any two types of Insurance.

    காப்பீட்டின் வகைகளுள் ஏதேனும் இரண்டினை கூறுக.

12. What is double Insurance?

    இரட்டை காப்பீடு என்றால் என்ன?

III B.Com (G) → Corporate Accounting

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Kailash Ltd. purchased the business of Mani Bros. for Rs. 54,00,000 payable in fully paid shares of Rs. 100 each. What entries will be made in the books of Kailash Ltd., if such issue is (a) at par (b) at a premium of 20% and (c) at a discount of 10%?

மணி சகோதரர்களின் வணிகத்தை கைலாஷ் வரையறை நிறுமம் ரூ. 54,00,000க்கு கொள்முதல் செய்தது. அதன் மறுபயனாக ரூ. 100 மதிப்புடைய முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக வெளியிட்டது. அந்நிறுவனம் பங்குகளை (அ) முகமதிப்பு (ஆ) 20% முனைமம் (இ) 10% தள்ளுபடி ஆகியவற்றில் வெளியிடும்போது கைலாஷ் நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் எவ்வாறு இடம் பெறும் என்பதை தெரிவு செய்க.

14. C Ltd. issued 60,000 6% debentures of Rs. 100 each. 80% of the issue was underwritten by Balu Brothers. Applications for 45,000 shares were received in all out of which applications for 30,000 were marked. Determine the liability of Balu Brothers.

C வரையறை நிறுமம் 6% 60,000 கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது. 80% வெளியிடு பாலு சகோதரர்களால் ஒப்புறுதிக்காக எடுத்து கொள்ளப்பட்டது. 45,000 விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு அவற்றில் 30,000 விண்ணப்பங்கள் அச்சுவில்லை ஒட்டப்பட்டது. பாலு சகோதரர்களின் பொறுப்பை மதிப்பிடுக.

15. M Ltd. has part of its share capital as 5,000 redeemable preference shares of Rs. 100 each. When the shares became due for redemption, the company decided that the whole amount will be redeemed out of a fresh issue of equal amount of equity shares of Rs. 10 each.

Give the journal entries in the books of the company.

M வரையறை நிறுமம் ஒன்று அதன் பங்கு முதலில் ரூ. 100 வீதம் 5,000 மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளாக வைத்திருந்தது. பங்குகளை மீட்பதற்கான காலக்கெடு வரும்போது அந்நிறுவனம் ரூ. 10 வீதம் அதே அளவிற்காக நேர்மை பங்குகளை வெளியிட தீர்மானித்தது. நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் இடம் பெறும் குறிப்பேட்டு பதிவைத் தருக.

பின்வரும் சரிகட்டுதலுக்கு உட்ப்பட்டு வருவாய் கணக்கை தயார் செய்க.

		ரூ. ('000)
(அ)	கொடுபடவேண்டிய இருப்புகள் :	
	கோரல்கள்	14,000
	முனைமங்கள்	4,600
(ஆ)	முனைமம் மீதான கூடுதலான போனஸ்	2,400
(இ)	மறுகாப்பீடு மீதான கோரல்கள்	8,000

16. The following ledger balances were extracted from the books of Varun Ltd. as on 31.03.2013. Land and building Rs. 2,00,000; 12% Debentures Rs. 2,00,000; Share capital Rs. 10,00,000 (equity shares of Rs. 10 each fully paid up); Plant and Machinery Rs. 8,00,000; Goodwill Rs. 2,00,000; Investment in shares of Raja Ltd. Rs. 2,00,000; General reserve Rs. 1,95,000; Stock in trade Rs. 1,00,000; Bills receivable Rs. 50,000; Debtors Rs. 1,50,000; Creditors Rs. 1,00,000; Bank loan (unsecured) Rs. 1,00,000; Provision for tax Rs. 50,000; Proposed dividend Rs. 55,000.

    Prepare the Balance sheet of the company.

    பின்வரும் பேரேடு இருப்பாய்வுகள் வருண் லிமிடெட்டின் 31.03.2013 ஆம் நாளைய ஏடுகளிலிருந்து எடுக்கப்பட்டது. நிலம் மற்றும் கட்டிடம் ரூ. 2,00,000; 12% கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ. 2,00,000; பங்கு முதல் ரூ. 10,00,000 (சாதாரண பங்குகள் ரூ. 10 வீதம் முழுவதுமாக செலுத்தப்பட்டது); ஆலை மற்றும் இயந்திரம் ரூ. 8,00,000; நற்பெயர் ரூ. 2,00,000; ராஜா நிறுமத்தில் முதலீடு செய்யப்பட்ட பங்குகள் ரூ. 2,00,000; பொதுகாப்பு ரூ 1,95,000; சரக்கிருப்பு ரூ. 1,00,000; பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு ரூ. 50,000; கடனாளிகள் ரூ. 1,50,000; கடனீந்தோர் ரூ 1,00,000; வங்கி கடன் (பிணையற்றது) ரூ. 1,00,000; வரி ஒதுக்கு ரூ 50,000; முன்மொழியப்பட்ட பங்காதாயம் ரூ. 55,000.

    நிறுமத்தின் இருப்புநிலை குறிப்பை தயார் செய்க.

17. A Firm earns Rs. 1,20,000 annual profits, the rate of normal profit being 10%. The assets of the firm amount to Rs. 14,40,000 and liabilities to Rs. 4,80,000. Find out the value of Goodwill by capitalisation method.

    ஒரு நிறுவனத்தின் ஆண்டு இலாபம் ரூ. 1,20,000. சாதாரண இலாப விகிதம் 10%. நிறுவனத்தின் சொத்துக்கள் ரூ. 14,40,000 மற்றும் பொறுப்புகள் ரூ. 4,80,000 ஆக இருந்தது. முதலினாக்க முறையில் நற்பெயரின் மதிப்பை கண்டுபிடிக்கவும்.

18. Briefly explain the various methods of valuation of Goodwill.

    நற்பெயரை மதிப்பிடும் பல்வேறு முறைகளை சுருக்கமாக விளக்குக.

19. Compute the net premium to be credited to Revenue A/c from the following data :

	Rs.
Premium received during the year ended 31.03.16	16,00,000
Reinsurance premium paid	5,40,000
Reinsurance premium received	6,20,000
Bonus in reduction of premium (not yet adjusted)	20,000

பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு வருவாய் கணக்கில் வரவு வைக்கப்படும் நிகர முனைமத்தினை கண்டுபிடி :

	ரூ.
31.03.16 இறுதியில் பெறப்பட்ட முனைமம்	16,00,000
செலுத்தப்பட்ட மறுகாப்பீட்டு முனைமம்	5,40,000
பெறப்பட்ட மறுகாப்பீட்டு முனைமம்	6,20,000
முனைமக் குறைப்பாக செலுத்தப்பட்ட போனஸ் (இன்னும் சரிகட்டப்படாதது)	20,000

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. X Ltd. issued 2,000 shares of Rs.100 each at a premium of 10% payable as follows :

Rs. 25 on application, Rs. 35 on allotment (including premium), Rs. 20 on first call, Rs. 30 on final call 1,800 shares were applied for and allotted. All the money was received with the exceptions of first and final calls on 200 shares. These shares were forfeited. Give journal entries and prepare balance sheet.

X லிமிடெட் ரூ. 100 வீதம் 2,000 பங்குகளை 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டது. அதன் விபரம் பின்வருமாறு : விண்ணப்பத்தின் மீது ரூ. 25, ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 35 (முனைமம் உள்ளடக்கியது), முதல் அழைப்பின் மீது ரூ. 20, இறுதி அழைப்பின் மீது ரூ. 30.

1800 பங்குகள் பெறப்பட்டு . ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது. 200 பங்குகளுக்கான முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பைத் தவிர மீத அனைத்து தொகைகளும் பெறப்பட்டன. அப்பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டன. குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தந்து, இருப்பு நிலை குறிப்பை தயார் செய்க.

21. Pankajam Ltd. was incorporated on 31st July 2017 to purchase the business of Hemalatha & Co., as on 1st April 2017. The books of accounts disclosed the following on 31st March 2018.

(a) Sales for the year Rs. 32,10,400 (1st April to 31st July 2017 Rs. 8,02,600; 1st July 17 to 31st March 2018 Rs. 24,07,800)

(b) Gross profit for the year Rs. 4,12,800; Managing director's salary Rs. 12,000; Preliminary expenses written off Rs. 18,000. Company secretary's salary Rs. 58,000

Prepare revenue A/c after making the following adjustments :

	Rs. ('000)
(a) Outstanding balances :	
Claims	14,000
Premiums	4,600
(b) Further for bonus premium	2,400
(c) Claim under reinsurance	8,000

பின்வரும் இருப்புகள் பாரத் ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனத்தின் 31.03.2006 ஆம் நாளைய ஏடுகளிலிருந்து எடுக்கப்பட்டது.

	ரூ. ('000)
ஆயுள் காப்பீட்டு ஈட்டுறுதி நிதி (1.4.2005)	15,00,000
முனைமங்கள்	4,96,000
மறுப்பயனுக்காக அளிக்கப்பட்ட ஆண்டு தொகை	15,000
வட்டி மற்றும் பங்காதாயங்கள்	1,00,000
புதுப்பிக்கப்பட்ட திட்டாவணத்திற்காக பெறப்பட்ட அபராதம்	750
மறு காப்பீட்டு முனைமம்	20,750
கொடுபடவேண்டிய கோரல்கள் (1.4.2005)	4,500
செலுத்தப்பட்ட கோரல்கள்	64,900
ஆண்டு தொகை	2,050
முனைமம் மீது குறைக்கப்பட்ட போனஸ்	1,600
மருத்துவ கட்டணம்	2,400
விடுப்பு தொகை	4,000
கழிவு	18,650
மேலாண்மை செலவுகள்	22,000
பங்காதாயம் மீதான வருமான வரி	8,500

ஒரு வரையறை நிறுமத்தின் டிசம்பர் 31, 2008 ஆம் நாளைய இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு வெளிப்படுத்தியது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிடப்பட்ட முதல்		நிலை சொத்துக்கள்	10,00,000
ரூ. 10 வீதம் பங்குகள்	8,00,000		
இலாப நட்ட க/கு	40,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	4,00,000
காப்புகள்	1,80,000	நற்பெயர்	80,000
5% கடனீட்டு பத்திரங்கள்	2,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	2,60,000		
	14,80,000		14,80,000

டிசம்பர் 31, 2008 ஆம் நாளைய நிலை சொத்துகளின் மதிப்பு ரூ. 7,00,000 மற்றும் நற்பெயர் ரூ. 1,00,000 என மதிப்பிடப்பட்டது. மூன்று வருடங்களுக்கான நிகர இலாபம் முறையே : 2006 – ரூ. 1,03,200; 2007 – ரூ. 1,04,000 மற்றும் 2008 – ரூ. 1,03,300 அவற்றில் 20% காப்புகளுக்கு மாற்றப்பட்டது. முதலீடு மீதான ஆதாயம் 10% (அ) நிகர சொத்து முறை (ஆ) நெகிழ்வு விளைவு முறை அடிப்படையில் பங்குகளின் மதிப்பை கணக்கிடுக.

24. The following balances are extracted from the books of Bharat Life Insurance Co. Ltd as on 31.03.2006.

	Rs. ('000)
Life assurance fund (1.4.2005)	15,00,000
Premiums	4,96,000
Consideration for annuities granted	15,000
Interest and Dividends	1,00,000
Fines for revival of policies	750
Reinsurance premium	20,750
Claims O/S (1.4.2005)	4,500
Claims paid during the year	64,900
Annuities	2,050
Bonus in reduction of premiums	1,600
Medical fees	2,400
Surrenders	4,000
Commission	18,650
Management expenses	22,000
Income tax on dividends	8,500

(c) Bad debts written off Rs. 14,890 (prior to 31[st] July Rs. 4,020, after 31[st] July Rs. 10,870)

(d) Depreciation on machinery Rs. 25,200; General expenses Rs. 51,000; Advertising Rs. 7,400; Interest on debentures Rs. 20,000

You are required to prepare a statement showing profit earned by the company in the pre and post incorporation periods.

பங்கஜம் வரையறை நிறுமம் ஜூலை 31, 2017 அன்று கூட்டுருவாக்கம் செய்தது. அந்நிறுவனம் ஏப்ரல் 1, 2017 அன்று ஹேமலதா நிறுவனத்தை கொள்முதல் செய்தது. நிறுவனத்தின் கணக்கு ஏடுகள் மார்ச் 31, 2018 அன்று முடிக்கப்பட்டது.

(அ) வருடத்திற்கான விற்பனை ரூ. 32,10,400 (ஏப்ரல் 1 முதல் ஜூலை 31, 17 வரையிலான விற்பனை ரூ. 8,02,600; ஜூலை 1 முதல் மார்ச் 31, 2018 வரையிலான விற்பனை ரூ. 24,07,800)

(ஆ) வருடத்திற்கான மொத்த இலாபம் ரூ. 4,12,800; மேலாண்மை இயக்குநர்களின் சம்பளம் ரூ. 12,000; போக்கெழுதப்பட்ட தொடக்க செலவுகள் ரூ. 18,000; நிறும செயலாளர் சம்பளம் ரூ. 58,000

(இ) போக்கெழுதப்பட்ட வராக்கடன் ரூ. 14,890 (ஜூலை 31 வரை ரூ. 4,020, ஜூலை 31க்கு பின்பு ரூ. 10,870).

(ஈ) இயந்திரம் மீதான தேய்மானம் ரூ. 25,200; பொது செலவுகள் ரூ. 51,000; விளம்பரம் ரூ. 7,400; கடனீட்டு பத்திரங்கள் மீதான வட்டி ரூ. 20,000.

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பின் உள்ள நிறுவனம் ஈட்டிய இலாபத்தை கணக்கிடுக.

22. The following Trail Balance of N Ltd as at 30[th] December 2018 is given to you.

Debt balances	Rs.	Credits balances	Rs.
Stock (1.1.2018)	80,000	8000 Equity shares of	
Bank	17,600	Rs. 100 each, Rs. 75 paid	6,00,000
Patents	60,000	6% Debentures	2,00,000
Calls-in-arrears	20,000	Sundry creditors	1,00,000
Return inwards	30,000	General reserve	80,000
Purchases	7,72,000	Sales	10,00,000
Wages	1,08,000	Return outwards	20,000

Debt balances	Rs.	Credits balances	Rs.
Insurance prepaid	400	P and L A/c (Cr)	12,000
Bills receivable	30,000		
Sundry debtors	80,000		
Discount on issue of debentures	10,000		
Plant and Machinery	4,00,000		
Land and Buildings	3,00,000		
Insurance	4,000		
General Expenses	40,000		
Establishment Expenses	60,000		
	20,12,000		20,12,000

Additional Information :

(a) The value of stock on 31st Dec. 2018 was Rs. 74,000

(b) Outstanding wages Rs. 10,000

(c) A provision 5% is to be created on sundry debtors for doubtful debts

(d) Depreciate patents @ 10% and Plant and Machinery @ $7\frac{1}{2}$% and on Land and Buildings @ 4%

Prepare statement of profit and loss a/c for the year ended 31.12.2018 and balance sheet as on that date.

N லிமிடெட் நிறுமத்தின் டிசம்பர் 30, 2018 ஆம் நாளைய இருப்பாய்வு பின்வருமாறு கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பற்று இருப்புகள்	ரூ.	வரவு இருப்புகள்	ரூ.
சரக்கிருப்பு (1.1.2018)	80,000	ரூ. 100 வீதம் 8,000	
வங்கி	17,600	நேர்மை பங்குகளுக்கு	
காப்புரிமை	60,000	ரூ. 75 வீதம் செலுத்தப்பட்டது	6,00,000
அழைப்பு - நிலுவை	20,000	6% கடனீட்டு பத்திரங்கள்	2,00,000
உள்திருப்பம்	30,000	பற்பல கடனீந்தோர்கள்	1,00,000
கொள்முதல்கள்	7,72,000	பொது காப்பு	80,000
கூலி	1,08,000	விற்பனை	10,00,000
முன்கூட்டி செலுத்திய காப்பீடு	400	வெளி திருப்பம்	20,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	30,000	இலாப நட்ட க/கு (வரவு)	12,000
பற்பல கடனாளிகள்	80,000		
கடனீட்டு பத்திரங்கள் மீதான தள்ளுபடி	10,000		
ஆலை மற்றும் இயந்திரம்	4,00,000		
நிலம் மற்றும் கட்டிடங்கள்	3,00,000		
காப்பீடு	4,000		
பொது செலவுகள்	40,000		
தொடக்க செலவுகள்	60,000		
	20,12,000		20,12,000

கூடுதல் தகவல்கள் :

(அ) டிசம்பர் 31, 2018 ஆம் நாளைய சரக்கிருப்பு ரூ. 74,000

(ஆ) கொடுபட வேண்டிய கூலி ரூ. 10,000

(இ) பற்பல கடனாளிகள் மீது வரா ஐயக்கடன் ஒதுக்கு 5% அனுமதிக்கவும்.

(ஈ) காப்புரிமை மீதான தேய்மானம் 10% மற்றும் ஆலை மற்றும் இயந்திரம் மீது $7\frac{1}{2}$% மற்றும் நிலம் மற்றும் கட்டிடம் மீது 4% தேய்மானம் அனுமதிக்கவும்.

31.12.2018 ஆம் நாளோடு முடிவுறும் ஆண்டிற்குரிய இலாப நட்ட க/கு மற்றும் அந்நாளைய இருப்பு நிலைகுறிப்பையும் தயார் செய்க.

23. On 31st Dec. 2008. The balance sheet of a limited company disclosed the following position.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued capital in Rs. 10 shares	8,00,000	Fixed assets	10,00,000
Profit and loss A/c	40,000	Current assets	4,00,000
Reserves	1,80,000	Goodwill	80,000
5% debentures	2,00,000		
Current liabilities	2,60,000		
	14,80,000		14,80,000

On Dec. 31, 2008 the fixed assets valued at Rs. 7,00,000 and the goodwill at Rs. 1,00,000. The net-profits for the three years were : 2006 – Rs. 1,03,200; 2007 – Rs. 1,04,000 and 2008 – Rs. 1,03,300. Of which 20% was placed to reserve. Fair return on investment at 10%. Compute the value of the share by (a) Net assets method and (b) Yield method.