

Compute the value per equity share under :

- (i) Net asset method and
 - (ii) Yield method.
-

Reg. No. :

Code No. : 30127

Sub. Code : R 3 CO 51/
R 3 CR 51/R 3 VN 51/
R 3 CV 51

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION,
NOVEMBER 2011.

Fifth Semester

Commerce — Main

(Also common to B.Com. Corporate/B.Com. Vocational
and B.Com. Computer)

CORPORATE ACCOUNTING

(For those who joined in July 2008 onwards)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer :

1. முகமதிப்பை விட அதிகமாக பெறப்பட்ட பங்குத்தொகை

(அ) பங்கு முதல்

(ஆ) பங்கு முனைமம்

(இ) பங்கு தள்ளுபடி

(ஈ) இலாபம்

The amount received over and above the face value of shares is called _____

- (a) Share capital (b) Share premium
(c) Share discount (d) Profits

2. முதலின் காப்பு மற்றும் இலாப நட்ட க/கு உபயோகிக்கப்படுவது _____

- (அ) பாதி செலுத்தப்பட்ட கூடுதல் பங்குகள் வெளியிட
(ஆ) முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட கூடுதல் பங்குகள் வெளியிட
(இ) (அ) மற்றும் (ஆ) இரண்டும்
(ஈ) (அ) அல்லது (ஆ) இல்லை

General reserve and Profit & Loss a/c can be utilised for _____

- (a) issuing partly paid bonus shares
(b) issuing fully paid bonus shares
(c) both (a) and (b)
(d) neither (a) nor (b)

3. அதிகரிக்கப்பட்ட மீட்டு ஏற்படும் போது இலாபத் தொகை உபயோகிக்கப்பட்டது மாற்றப்பட வேண்டிய க/கு

- (அ) வளர்ச்சி செய்யப்பட வேண்டிய காப்பு
(ஆ) முதல் செலுத்தப்பட வேண்டிய காப்பு
(இ) பொது காப்பு
(ஈ) இலாப நட்ட க/கு

To the extent redemption takes place from out of profits, an equal amount should be transferred to _____

- (a) development rebate reserve
(b) capital redemption reserve
(c) general reserve
(d) profit & loss a/c

4. மொத்த லாபம் ஒப்பந்தத்திற்கு முன் மற்றும் பின் காலத்திற்கு பிரிக்க _____ உதவும்.

- (அ) கால விகிதம்
(ஆ) விற்பனை விகிதம்
(இ) கூடுதல் கால விகிதம்
(ஈ) பிற்கால ஒப்பந்தம்

Gross profit should be apportioned between prior to and post incorporation period on _____

- (a) time ratio
(b) sales ratio
(c) weighted time ratio
(d) post incorporation

5. தொழிலை வாங்குவதற்காக வாங்கும் நிறுவனத்தால் செலுத்தப்படும் தொகை _____.

- (அ) நற்பெயர் (ஆ) கொள்முதல் மறு பயன்
(இ) மதிப்பு (ஈ) விலை

The amount which is paid by the purchasing company for the purchase of the business of the vendor company is called _____.

- (a) goodwill (b) purchase consideration
(c) value (d) price

6. கொள்முதல் மறுபயன் தொகை AS-14-ன் படி செலுத்தப்படுவது _____.

- (அ) சாதாரண பங்குதாரர்களுக்கு மட்டும்
(ஆ) கடன் பத்திரதாரர்களுக்கு மட்டும்
(இ) பங்குதாரர் மற்றும் கடன் பத்திரதாரர்கள்
(ஈ) சாதாரண மற்றும் முன்னுரிமை பங்குதாரர்கள்

According to AS-14 purchase consideration is payable to _____.

- (a) equity shareholders only
(b) debenture holders only
(c) shareholders and debenture holders
(d) equity and preference shareholders

7. ஒரு கலைப்பு மற்றும் ஒரு உருவாக்கம் உருவாவது _____.

- (அ) கூட்டு
(ஆ) உறிஞ்சுகை
(இ) ஈர்ப்பு
(ஈ) வெளியில் மாற்றி அமைப்பது

When there is one liquidation and one formation, it is known as _____.

- (a) amalgamation
(b) absorption
(c) acquisition
(d) internal reconstruction

8. பங்குதாரர்களால் அளிக்கப்பட்ட தொகை வரவு செய்யப்படுவது _____.

- (அ) முதல் குறைப்பு க/கு
(ஆ) முதல் க/கு
(இ) பங்குதாரர்கள் க/கு
(ஈ) முதலீடு காப்பு க/கு

Amount sacrificed by shareholders are credited to _____.

- (a) capital reduction a/c
(b) capital a/c
(c) shareholders' a/c
(d) capital reserve a/c

9. நற்பெயர் கூடுதல் இலாப முறையில் கண்டுபிடிக்கப்படும் தெரிந்து கொள்ளப்பட வேண்டியது —————.

- (அ) சராசரி மற்றும் சாதாரண இலாபம்
(ஆ) சராசரி மற்றும் உண்மை இலாபம்
(இ) உண்மை இலாபம் மற்றும் முதல் உபயோகிப்பு
(ஈ) சாதாரண இலாபம் மற்றும் சாதாரண இலாப விகிதம்

In order to compute goodwill of a firm on the basis of super profit it is necessary to know

- (a) Average profit and normal profit
(b) Average profit and actual profit
(c) Actual profit and capital employed
(d) Normal profit and normal rate

10. தெளிவான பங்கின் மதிப்பு இயல்பான மதிப்பு மற்றும் உடன்படு மதிப்பின் ————— சராசரி.

- (அ) கூட்டு மதிப்பு (ஆ) சாதாரண
(இ) சந்தை (ஈ) சரக்கு

Fair value of a share is ————— the average of intrinsic value and yield value.

- (a) Weighted (b) Simple
(c) Market (d) Stock

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

11. (அ) குறிப்பு வரைக.

- (i) அழைப்பு முன்பணம்
(ii) அழைப்பு நிலுவை.

Write a note on :

- (i) Calls in advance and
(ii) Calls in arrears.

Or

(ஆ) (i) ஒரு நிறமம், 10 ரூபாய் மதிப்புள்ள 200 பங்குகளை 10% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டுள்ளது. இதற்கு ரூ. 1,200 செலுத்தப்பட்டுள்ளன. இந்த நிலையில் பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு ரூ. 1,500-க்கு மறுவெளியீடு செய்யப்படுகின்றன.

(ii) B லிமிடெட் 10 ரூ. மதிப்புள்ள 100 பங்குகளை, ரூ. 1 தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது. பிறகு ரூ. 8 வீதம் அழைக்கப்பட்டது. முதல் அழைப்பு ரூ. 3 செலுத்தப்படாதமையால். இந்த 100 பங்குகளும் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு, இதில் 80 பங்குகளை (ரூ. 8 செலுத்தப்பட்டது) ரூ. 5-க்கு மறுவெளியீடு செய்தது. இதற்கான முதற்குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

- (i) A company forfeited 200 shares of Rs. 10 each issued at a discount of 10% on which Rs. 1,200 had been paid. These shares were re-issued to one of the directors for a payment of Rs. 1,500.
- (ii) B Ltd., forfeited 100 shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share being called up, which were issued at a discount of Rs. 1 per share for non-payment of first call of Rs. 3 per share. Of these forfeited shares, 80 shares were re-issued subsequently by the company at Rs. 5 as Rs. 8 paid up per share.

Pass journal entries.

12. (அ) நிறமப் பதிவுக்கு முன் உள்ள இலாபத்தை நிர்ணயிப்பதற்குண்டான வழிமுறைகளை விளக்குக.
Explain the steps involved in calculation of "Profit prior to incorporation".

Or

- (ஆ) 2007-ல் X லிமிடெட் ரூ. 1,00,000-க்கான முன்னுரிமை பங்குகளை, 25% முனைமத்தில் சாதாரண பங்குகளை வெளியிட்டு முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்டது. இதற்கான முதல் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை (மீட்புக்கான பதிவுகளை) தருக.

In 2007 X Ltd., redeemed Rs. 1,00,000 preference shares by converting them into equity shares issued at 25% premium. What entries can be made for the redemption by the company?

Page 8 Code No. : 30127

13. (அ) A, B, & C கூட்டாண்மை நிறுவனத்தை ஒரு பொறுப்பு வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனம் கொள்முதல் செய்தது. கொள்முதல் செய்யப்பட்ட தேதியில் A, B, & C யிடம் மூலதனமாக தலா ரூ. 10,000, ரூ. 6,000, ரூ. 5,000 முறையே இருந்தது. இந்த கூட்டாண்மை நிறுவனம் பொறுப்பு வரையறுக்கப்பட்ட கம்பெனியாக மாற்றப்பட்டது. சொத்துக்களையும், பொறுப்புக்களையும் ஏட்டு மதிப்பை விட ரூ. 8,000 க்கும், எந்திரத்தை ஏட்டு மதிப்பை விட ரூ. 1,000 குறைவாகவும் விற்கப்பட்டன. இவ்விவரங்களை கொண்டு கொள்முதல் மறுபயனை கணக்கிடவும்.

The capital of A, B and C partnership firm at the date of purchase by the limited company were Rs. 10,000, Rs. 6,000, Rs. 5,000. The partnership firm was converted into a limited company and assets and liabilities were sold to the company agreed to pay Rs. 8,000 more than the book value and machinery which was taken at Rs. 1,000 less than the book value.

Calculate total purchase consideration.

Or

- (ஆ) வரையறுக்க : நிறுவன இணைப்பு, ஈர்ப்பு மற்றும் சீரமைப்பு.

Define Amalgamation, Absorption and Reconstruction.

Page 9 Code No. : 30127

14. (அ) (i) கலைப்பாளர் என்பவர் யார்?
(ii) கலைப்பாளர் ஊதியம் எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகிறது?
- (i) Who is called Liquidator?
(ii) How is Liquidator's remuneration calculated?

Or

- (ஆ) கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விபரங்களை கொண்டு கலைப்பாளரின் இறுதி கணக்கு அறிக்கையை தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
வங்கியில் ரொக்கம்	1,00,000
பத்திரங்களில் கிடைத்த ரபரி	10,10,000
கொள்முதி செலவுகள்	30,000
கலைப்பாளர் ஊதியம்	7,000
முன்னுரிமை கடனீந்தோர்	2,00,000
பிணையில்லா கடனீந்தோர்	7,00,000
முன்னுரிமை பங்குதாரர்கள்	1,00,000
சாதாரண பங்குதாரர்கள்	1,00,000

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

	Rs.
Cash at bank	1,00,000
Surplus from securities	10,10,000

	Rs.
Expenses of liquidation	30,000
Liquidator's remuneration	7,000
Preferential creditors	2,00,000
Unsecured creditors	7,00,000
Pref. share holders	1,00,000
Equity share holders	1,00,000

15. (அ) எந்தெந்த சூழ்நிலைகளில் பங்குகள் மதிப்பிடப்படுகின்றன?

Under what circumstances, valuation of shares will be resorted to?

Or

- (ஆ) ஐந்து ஆண்டுகளில் சராசரி லாபத்தை மூன்றாண்டுக் கொள்முதல் என்ற அடிப்படையில் நற்பெயர் மதிப்பை கணக்கிடு.

சென்ற ஐந்தாண்டுகளின் லாபங்கள் பின்வருமாறு :

	ரூ.
I ஆண்டு	4,800
II ஆண்டு	7,200
III ஆண்டு	10,000
IV ஆண்டு	3,000
V ஆண்டு	5,000

Calculate the amount of goodwill on the basis of three years purchase of the last five years 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

PART C — (5 × 8 = 40 marks)

Answer ALL the questions, choosing either (a) or (b).

16. (அ) 1-ம் தேதி அக்டோபர் 1998 அன்று ஒரு நிறுவனம் 10,000, 14% கடன்பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது (வட்டி செலுத்த வேண்டியது 30 செப்டம்பர் மற்றும் 31 மார்ச் ஆகும்). நிறுவனத்தின் விருப்பப்படி சொந்த கடன் பத்திரங்களை கொள்முதல் செய்யலாம். கடன் பத்திரங்கள் வைத்திருப்பவர்களிடமிருந்து (அல்லது) மறு வெளியீடு செய்யும் போது (அல்லது) ரத்து செய்யப்பட்ட கடன் பத்திரங்களாக இருத்தல் வேண்டும். வெளிச்சந்தையில் நிறுவனம் கீழ்க்கண்டவற்றை கொள்முதல் செய்தது.

31.08.1999, 1000 கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 98 வீதம் (வட்டி நீங்கலாக)

31.12.2000, 500 கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 97 வீதம் (வட்டி உட்பட)

31.08.1999 அன்று கடன் பத்திரங்கள் கொள்முதல் செய்யப்பட்டன. அவை அனைத்தும் 31.3.2001 அன்று ரத்து செய்யப்பட்டன

நடவடிக்கைகளைக் கொண்டு குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

On 1st October 1998, a company issued 10,000, 14% debentures of Rs. 100 each (interest payable on 30th September and 31st March). The company is allowed to purchase own debentures which may be cancelled or kept or reissued at the company's option. The company made the following purchases in the open market.

On 31st August 1999, 1,000 debentures at Rs. 98 ex-interest

On 31st December 2000, 500 debentures @ Rs. 97 cum-interest.

The debentures purchased on 31st August 1999 were cancelled on 31st March 2001.

Give journal entries to record the transactions.

Or

(ஆ) கீழே கொடுக்கப்பட்டவைகளில் இருந்து குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக :

- (i) முகமதிப்பில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை முகமதிப்பில் வெளியிட்டது.
- (ii) முகமதிப்பில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை 5% முனைமத்தில் வெளியிட்டது.
- (iii) 5% முனைமத்தில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது.
- (iv) 5% முனைமத்தில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை முகமதிப்பில் வெளியிட்டது.
- (v) 5% தள்ளுபடியில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை 5% முனைமத்தில் வெளியிட்டது.

Give journal entries for the following :

- (i) Issue of Rs. 5,00,000, 11% debentures at par and redeemable at par.
- (ii) Issue of Rs. 5,00,000, 11% debentures at premium of 5% and redeemable at par.
- (iii) Issue of Rs. 5,00,000, 11% debentures at discount of 5% and redeemable at a premium of 5%.

- (iv) Issue of Rs. 5,00,000, 11% debentures at par but repayable at 5% premium.
- (v) Issue of Rs. 5,00,000, 11% debentures at premium of 5% but redeemed at 5% discount.

17. (அ) கீழே கொடுக்கப்பட்ட முன்னுரிமை பங்குகள் மீட்புகளுக்கு முதற் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

- (i) 2003-ல் சாதாரண பங்குகளை 25% முனைமத்தில் வெளியிட்டு ரூ. 1,00,000 மதிப்புள்ள பங்குகளை X கம்பெனி மீட்டது.
- (ii) 2004-ல் X லிமிடெட், சாதாரண பங்குகளை 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டு ரூ. 95,000 மதிப்புள்ள பங்குகளை கம்பெனி மீட்டது.
- (iii) 2005-ல் X லிமிடெட், சாதாரண பங்குகள் ரூ. 10 வீதம், 10% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டு, 10 ரூபாய் மதிப்புள்ள ரூ. 10,000 முன்னுரிமை பங்குகளை ரூ. 1.25 பங்கு ஒன்று முனைமத்தில் மீட்கப்பட்டன.

What entries can be made for the following redemption made by the company?

- (i) In 2003 X Ltd., redeemed Rs. 1,00,000 pref. shares by converting them into equity shares issued at 25% premium.
- (ii) In 2004 X Ltd. redeemed Rs. 95,000 pref. shares by converting them into equity sharers issued at 5% discount.

(iii) In 2005 X Ltd., redeemed 10,000 pref. shares of Rs. 10 each at premium of Rs. 1.25 per share by convening into equity shares of Rs. 10 each issued at 10% discount.

Or

(ஆ) "A" நிறுமம் மே 1, 2005-ல் கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்பட்டு, "X"-லிமிடெட்டை ஜனவரி 1, 2005-லிருந்து எடுத்துக் கொண்டது. 31.12.2005 ஆம் தேதி முடிய அதனுடைய இலாப நட்ட கணக்கு கீழ்வருவன

இலாப நட்ட க/கு A நிறுமம் லிமிடெட்

பற்று	விவரம்	ரூ.	விவரம்	ரூ.
	வாடகை மற்றும் வரி	12,000	மொத்த இலாபம்	1,55,000
	காப்பீடு	3,000		
	மின்சார கட்டணம்	2,400		
	சம்பளம்	36,000		
	இயக்குநர் கட்டணம்	3,000		
	தணிக்கை கட்டணம்	1,600		
	கழிவு	6,000		
	விளம்பரம்	4,000		
	தள்ளுபடி	3,500		

பற்று	விவரம்	ரூ.	விவரம்	ரூ.
	அலுவலக செலவுகள்	7,500		
	சுமைக்கூலி	3,000		
	வங்கி கட்டணம்	1,500		
	ஆரம்ப செலவுகள்	6,500		
	வராக்கடன்	2,000		
	கடன் மீது வட்டி	3,000		
	நிகர இலாபம்	60,000		
		<u>1,55,000</u>		<u>1,55,000</u>

31.12.2005 முடிய மொத்த விற்பனை ரூ. 5,00,000. இந்த விற்பனை தொகையில் ரூ. 1,50,000, 1.5.2005 முடியவும், ரூ. 3,50,000 மீதமுள்ள காலத்துக்கும் உரியவையாகும்.

மேற்கண்ட விபரங்களில் இருந்து கூட்டுருவாக்க காலத்துக்கு முன் சம்பாதிக்கப்பட்ட இலாபம் எவ்வளவு என கணக்கிடவும்.

A Company Ltd., was incorporated on May 1, 2005 to take over business of X Ltd., as a going concern from January 1, 2005. The profit and loss a/c for the year ending December 31, 2005 is as follows :

Profit and Loss a/c of 'A' Co. Ltd.,

Dr.	Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)	Cr.
	Rent and Taxes	12,000	Gross profit	1,55,000	
	Insurance	3,000			
	Electricity charges	2,400			
	Salaries	36,000			
	Directors Fees	3,000			
	Auditor's fees	1,600			
	Commission	6,000			
	Advertisement	4,000			
	Discount	3,500			
	Office expenses	7,500			
	Carriage	3,000			
	Bank charges	1,500			
	Preliminary expenses	6,500			
	Bad debts	2,000			
	Interest on loan	3,000			
	Net profit	60,000			
		<u>1,55,000</u>		<u>1,55,000</u>	

The total turnover for the year ending Dec. 31, 2005 was Rs. 5,00,000 divided into Rs. 1,50,000 for the period upto May 1, 2005 and Rs. 3,50,000 for the remaining period. Ascertain the profit carried prior to incorporation period.

18. (அ) ஜூன் 30, 2006-ஆம் ஆண்டுக்கான X-ன் இருப்புநிலை குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டள்ளன.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
12,000 பங்குகள்		நிலம், கட்டிடம்	27,20,000
ரூ. 500 வீதம்	60,00,000	தளவாடம் மற்றும் இயந்திரம்	30,00,000
2,600 கடனீட்டு பத்திரங்கள் @		மனைத்துணை மற்றும் பொருத்துக்கள்	1,00,000
Rs. 500 வீதம்	13,00,000	காப்புரிமை மற்றும்	
இலாப நட்ட க/கு	20,000	வியாபார குறி	4,00,000
கடனீந்தோர்	5,00,000	சரக்கிருப்பு	20,00,000
வேலை ஆள் சேமிப்பு வங்கி	4,00,000	கடனாளிகள்	6,00,000
காப்பீடு நிதி	1,30,000	வங்கியின் ரொக்கம்	1,80,000
பொதுகாப்பு	<u>6,50,000</u>		<u>90,00,000</u>
	<u>90,00,000</u>		<u>90,00,000</u>

கீழ்க்கண்டள்ள விபரங்களின் அடிப்படையில் Y லிமிடெட் X லிமிடெட்-ஐ எடுத்துக்கொண்டது.

- X லிமிடெட் ஒவ்வொரு பங்குக்கும் ரூ. 90 ரொக்கம் கொடுக்கப்படுகின்றது
- ஒவ்வொரு கடனீட்டுப் பத்திரதாரர்களுக்கும், கடனீட்டுப்பத்திரம் ஒவ்வொன்றுக்கு ரூ. 5.50 ரொக்கம் கொடுக்கப்படுகின்றது
- X லிமிடெட்டின் ஒவ்வொரு பங்குக்கும், Y லிமிடெட் ரூ. 75 மதிப்புள்ள 4 பங்குகள் கொடுக்கப்படுகின்றன (சந்தை மதிப்பு ரூ. 140).

மேற்கண்டவைகளுக்கு தேவையான பேரேட்டுப் பதிவுகளை தருக.

Following is the Balance sheet of X company Ltd., as on June 30, 2006

Balance sheet			
Liabilities	Amount	Assets	Amount
	Rs.		Rs.
12,000 equity shares of Rs. 500 each	60,00,000	Land & building	27,20,000
2,600 debentures @ Rs. 500 each	13,00,000	Plant and machinery	30,00,000
P & L a/c	20,000	Furniture & fittings	1,00,000
Sundry creditors	5,00,000	Patents and Trademarks	4,00,000
Workman's savings bank	4,00,000	Stock	20,00,000
Insurance fund	1,30,000	Debtors	6,00,000
General Reserve	6,50,000	Cash at bank	1,80,000
	<u>90,00,000</u>		<u>90,00,000</u>

Y company Ltd., agreed to take over X Ltd., on the following basis:

- Payment of cash at Rs. 90 for every share is X Ltd.,
- Payment of cash at Rs. 5.50 for every debenture holder in full discharge of debentures
- Exchange of 4 shares of Y company Ltd., of Rs. 75 each (quoted in the market at Rs. 140 each) for every share in X company Ltd.,

Show necessary ledger accounts in X Ltd.,

Or

Page 20 Code No. : 30127

(ஆ) X லிட் பதிவு செய்யப்பட்டது, 1.8.1991, 1.4.1991 முதல் X லிட் Y லிட்ஸ் வியாபாரத்தை எடுத்துக் கொண்டது. 31.3.1992 ம் ஆண்டு முடிய உள்ள விபரங்களின் அடிப்படையில் பதிவிற்கு முன்புள்ள லாபம் மற்றும் பதிவிற்கும் பின்பு உள்ள லாபத்தினைக் கணக்கிடுக. ஓராண்டின் விற்பனை ரூ. 60 லட்சம் ஆகும். மற்றும் அதில் பதிவிற்கு முன்பு உள்ள விற்பனை ரூ. 25 லட்சம் ஆகும்.

ஓராண்டின் மொத்தலாபம் ரூ. 18 லட்சம் ஆகும் லாப நட்ட கணக்கில் பற்றெழுதிய செலவுகளானவை

	ரூ.
வாடகை	90,000
சம்பளம்	1,50,000
இயக்குனர்களது கட்டணம்	38,000
கடன் பத்திர வட்டி	60,000
தணிக்கை கட்டணம்	15,000
தேய்மானம்	2,40,000
பொதுச்செலவுகள்	48,000
விற்பனை மீதான தள்ளுபடி	36,000
விளம்பரம்	1,80,000
அச்ச மற்றும்	36,000
விற்பனை மீதான கழிவு	60,000

விற்பனைக்கு கொள்முதல் மறுபயன் மீதான ரூ. 30,000 வட்டியாகும் (1.10.1991) வரை.

Page 21 Code No. : 30127

X Ltd., was incorporated on 1-8-1991. It took over the Business of Y Ltd with effect from 1-4-1991. From the following particulars related to the year ending 31.3.1992, find out profit prior to incorporation and after incorporation. Sales for the year were Rs. 60 lakhs and pre incorporation sales Rs. 25 lakhs. Gross profit for the year was Rs. 18 lakhs.

Expenses debited to profit and loss a/c :

	Rs.
Rent	90,000
Salaries	1,50,000
Director's fees	38,000
Interest on debentures	60,000
Auditor's fees	15,000
Depreciation	2,40,000
General expenses	48,000
Discount on sales	36,000
Advertising	1,80,000
Printing and stationary	36,000
Commission on sales	60,000
Interest to vendors on purchase consideration Rs. 30,000 (upto 1-10-91).	

19. (அ) ஒரு நிறுமத்தின் தொடர்புடைய கீழ்காணும் தகவல்களை கொண்டு கலைப்பாளர் இறுதிக் கணக்கு தயார் செய்க :

- (i) கலைப்பாளரிடம் உள்ள ரொக்கம் (பிணைய கடனீந்தோர் மற்றும் கடன் பத்திரதாரர்கள் பணம் செலுத்திய பின்பு அனைத்து சொத்துக்களும் மதிப்பீடு செய்யப்பட்டுள்ளது) ரூ. 6,73,800.
- (ii) முன்னுரிமை கடனீந்தோருக்கு செலுத்த வேண்டிய தொகை ரூ. 30,000.
- (iii) மற்ற பிணையற்ற கடனீந்தோர் ரூ. 2,15,000.
- (iv) 4,000, 6% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்.
- (v) 2,000 சம பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் ரூ. 75 செலுத்தப்பட்டது.
- (vi) 6,000 சம பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் ரூ. 60 செலுத்தப்பட்டது.
- (vii) கலைப்பாளர் ஊதியம் முன்னுரிமை மற்றும் மற்ற பிணையற்ற கடனீந்தோருக்கு வழங்கும் தொகையில் 2%.
- (viii) முன்னுரிமை பங்காதாயம் 2 வருட பாக்கி.

From the data relating to a company (in voluntary liquidation), you are asked to prepare liquidator's final statement of account.

- (i) Cash with liquidator (after all assets are realised and secured creditors and debenture holders are paid) in Rs. 6,73,800.
- (ii) Preferential creditors to be paid Rs. 30,000.
- (iii) Other unsecured creditors Rs. 2,15,000.
- (iv) 4,000 6% preference shares of Rs. 100 each, fully paid.
- (v) 2,000 equity shares of Rs. 100 each, Rs. 75 per share paid up.
- (vi) 6,000 equity shares of Rs. 100 each, Rs. 60 per share paid up.
- (vii) Liquidator's remuneration 2% on preferential and other unsecured creditors.
- (viii) Preference dividends were in arrears of 2 years.

Or

(ஆ) ஓவர்-கான்பிடன்ட் லிமிடெட் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள பொறுப்புகளுடன் கலைக்கப்பட்டது :

- (i) பிணைய கடனீந்தோர்கள் ரூ. 20,000 (பத்திரங்கள் விற்று பெற்ற தொகை ரூ. 25,000).
- (ii) முன்னுரிமை கடனீந்தோர்கள் ரூ. 600.
- (iii) பிணையில்லா கடனீந்தோர் ரூ. 30,500.
- (iv) கலைப்பு செலவுகள் ரூ. 252.

கலைப்பாளருக்கு 3% ஊதியம் வழங்கப் படுகின்றன. இது ஒவ்வொரு முறையும் சொத்து விற்று பெற்ற தொகையில் கணக்கிடப் படுகின்றன. மேலும் 1½% கலைப்பாளருக்கான ஊதியம் பிணையில்லா கடனீந்தோருக்கு கொடுக்கப்படுகின்ற தொகையில் கணக்கிடப் படுகின்றது. (இதில் முன்னுரிமை கடனீந்தோருக்கு கொடுக்கப்படும் தொகை தவிர) பல்வேறு சொத்துக்களில் இருந்து பெறப்பட்டது ரூ. 26,000 (பிணைய கடனீந்தோர்கள் கொண்டுள்ள பத்திரங்கள் தவிர)

மேற்கொண்டுள்ள விபரங்களை கொண்டு கலைப்பாளர் கணக்கை தயாரிக்கவும்.

வியாபாரத்தின் தன்மை கருதி நிகர முதலீட்டின் மீது 10% வருமானம் கிடைக்குமென கருதப்படுகிறது.

நிறுமத்தின் பங்கின் மதிப்பை கணக்கிடுக. நற்பெயரின் மதிப்பு ஐந்தாண்டு சிறப்பு இலாப கொள்முதல் அடிப்படையில் எடுத்துக் கொள்ளலாம். (வரி வீதம் 50%-மாக எடுத்துக் கொள்ளலாம்).

Given below is the balance sheet on Modern Wools Ltd. as on 31st March 1993 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital	6,00,000	Land and	
Profit & loss a/c	40,000	buildings	2,70,000
Bank overdraft	10,000	Plant and	
Creditors	80,000	machinery	1,00,000
Provision for		Stock	3,60,000
taxation	1,00,000	Sundry debtors	1,60,000
Proposed dividend	60,000		
	<u>8,90,000</u>		<u>8,90,000</u>

The net profit of the company, after deducting usual working expenses but before providing for taxation, were as under :

Year	Rs.
1992-93	2,00,000
1991-92	2,20,000
1990-91	1,80,000
1989-90	2,20,000
1988-89	1,70,000

On 31st March 1993 Land Buildings were valued at Rs. 2,80,000 and Plan and Machinery at Rs. 1,20,000. Sundry debtors on the same date included Rs. 40,000 as irrecoverable.

Having regard to the nature of business, a 10% return on net tangible capital invested is considered reasonable.

You are required to value the company's shares ex-dividend, your own valuation of good will may be based on five purchase of annual super profits. (The tax rate is to be assumed at 50%).

Or

(ஆ) ஒரு நிறுமத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு 31.12.2002 முடிய கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிட்ட முதல்		நிலைச் சொத்துக்கள்	5,00,000
(ரூ. 10 பங்குகளில்)	4,00,000	நடப்புச் சொத்துக்கள்	2,00,000
காப்புகள்	90,000	வாணிக நற்பெயர்	40,000
இலாப நட்ட க/கு	20,000		
5% கடன்	1,00,000		
பத்திரங்கள் நடப்பு பொறுப்புகள்	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

31 டிசம்பர் 2002-ல் நிலைச் சொத்துக்கள் ரூ. 3,50,000-க்கும் வாணிக நற்பெயர் ரூ. 50,000-க்கும் மதிப்பீடு செய்யப்பட்டன. மூன்றாண்டுகளில் இலாபம் :

2,000 - ரூ. 51,600 ; 2001 - ரூ. 52,000 ; 2002 - ரூ. 51,650 இதில் 20% காப்பில் வைக்கப்பட்டது. முதலீட்டின் மீது எதிர்நோக்கும் வருமானம் 10% ஆகும்.

நிறுமத்தின் பங்கின் மதிப்பை :

- சொத்து முறை மற்றும்
- வருமான முறை அடிப்படையில் கணக்கிடுக.

On 31.12.2002, the Balance Sheet of a company is given under

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued capital		Fixed assets	5,00,000
(Rs. 10 shares)	4,00,000	Current assets	2,00,000
Reserves	90,000	Goodwill	40,000
Profit & loss a/c	20,000		
5% debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

On 31st December 2002, the fixed assets were valued at Rs. 3,50,000 and the good will at Rs. 50,000. The net profits for three years were :

2,000 - Rs. 51,600 ; 2001 - Rs. 52,000 ; 2002 - Rs. 51,650 of which 20% was transferred to reserve. The return on investment expected is 10%.