

Rs. 1,50,000 payable as to Rs. 60,000 in cash
(Which sufficient to discharge creditors and
bank overdraft and to pay off the winding up
expenses of Rs. 2000) and as to Rs. 90,000 by
the allotment of 12,000 shares of Rs. 10 each
of the Y Co. Ltd Rs. 7.50 per share paid up

Draw up the important ledger accounts to
close the books of 'X' Co. Ltd and the Journal
entries for recording these transactions in
the books of 'Y' Co. Ltd.

Reg. No. :

Code No. : 10306

Sub. Code : GMCO51

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION,
NOVEMBER 2014.

Fifth Semester

Commerce — Main

CORPORATE ACCOUNTING — I

(For those who joined in July 2012 onwards)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer :

1. பங்கு பறிமுதலில் ஒதுப்பிழப்பு செய்து மறுவெளியீட்டின்
மீதான இலாபம்
(அ) பொது காப்பு
(ஆ) முதலின காப்பு
(இ) முதல் மீள்தகு காப்பு
(ஈ) மேற்கூறிய எதுவுமில்லை



The profit on reissue of forfeited shares is transferred to

- (a) General Reserve
- (b) Capital Reserve
- (c) Capital Redemption reserve
- (d) None of the above

2. பங்கு விண்ணப்பம் க/கு என்பது

- (அ) ஆள் சார் க/கு
- (ஆ) பெளரளவு க/கு
- (இ) சொத்து க/கு
- (ஈ) மேற்கூறிய எதுவுமில்லை

Share application A/c is a

- (a) Personal a/c
- (b) Nominal a/c
- (c) Real a/c
- (d) None of these

3. ஒப்புறுதியாளருக்கு தரும் கழிவு வீதம் இதனை மிகக் கூடாது

- (அ) 2.5% (ஆ) 5%
- (இ) 7.5% (ஈ) 10%

Page 2 Code No. : 10306

The commission payable to underwriter should not exceed

- (a) 2.5% (b) 5%
- (c) 7.5% (d) 10%

4. நிறுமசட்டம் 1988 என்பது _____ பங்குகள் வெளியிடுவதை தடை செய்கிறது.

- (அ) மீள்தகு
- (ஆ) மீள்தகா
- (இ) (அ) மற்றும் (ஆ) இரண்டும்
- (ஈ) மேற்கூறிய எதுவுமில்லை

Companies Act 1988 prohibits the issue of _____ shares.

- (a) Redeemable
- (b) Inredeemable
- (c) Both (a) and (b)
- (d) None of these

5. நிறுமத்தில் கடன்பத்திரதாரர்கள் _____ என்பர்.

- (அ) வாடிக்கையாளர்கள்
- (ஆ) கடனீந்தோர்கள்
- (இ) உரிமையாளர்கள்
- (ஈ) மேற்கூறிய எதுவுமில்லை

Page 3 Code No. : 10306



Debenture holders are _____ of the company

- (a) Customers
- (b) Creditors
- (c) Owners
- (d) None of these

6. கூட்டுருவாக்க முன்பு மற்றும் பின்பு உள்ள காலத்தில் விளம்பரத்தை இதில் பிரிக்கலாம்.

- (அ) கால விகிதம்
- (ஆ) விற்பனை விகிதம்
- (இ) சரிக்கட்டப்பட்ட கால விகிதம்
- (ஈ) மேற்கூறிய எதுவுமில்லை

Advertisement should be divided between pre and post incorporation period in

- (a) Time ratio
- (b) Sales ratio
- (c) Adjusted time ratio
- (d) None of these

7. கூட்டுருவாக்க முன்பு இலாபம் _____ இலாபமாகும்

- (அ) முதலின
- (ஆ) வருவாயின
- (இ) மொத்த
- (ஈ) நிகர

Page 4 Code No. : 10306

Pre-incorporation profit is taken as _____ profit.

- (a) Capital
- (b) Revenue
- (c) Gross
- (d) Net

8. பங்காதாயம் _____ முதலில் வழங்கப்படுகிறது.

- (அ) அங்கீகரிக்கப்பட்ட
- (ஆ) ஒப்பிய
- (இ) செலுத்திய
- (ஈ) அழைத்த முதல்

Dividends are usually paid on _____ capital.

- (a) Authorised
- (b) Subscribed
- (c) Paid up
- (d) Called up

9. சராசரி இலாபம் மற்றும் இயல்பான இலாபம் இடையே உள்ள வேறுபாடு _____ இலாபம் ஆகும்.

- (அ) மிகை
- (ஆ) மொத்த
- (இ) நிகர
- (ஈ) கற்பனை

Page 5 Code No. : 10306



The difference between average profit and normal profit is _____ profit.

- (a) Super
- (b) Gross
- (c) Net
- (d) Notional

10. கணக்குத்தரம் _____ ன் படி, ஒன்றினைத்தல் மற்றும் ஈர்த்தல் இடையே வேறுபாடு கிடையாது.

- (அ) 11 (ஆ) 12
- (இ) 13 (ஈ) 14

As per As _____, there is not distinction between amalgamation and absorption.

- (a) 11 (b) 12
- (c) 13 (d) 14

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b) in about 250 words each.

11. (அ) பங்குகளை முனைமத்தில் வெளியிடுவது சம்மந்தமான சரத்துக்களை எழுதுக.

Write down the provisions relating to issue of shares at premium.

Or

Page 6 Code No. : 10306

(ஆ) பாரத் லிமிடெட் 1,50,000 பொது நிலை பங்குகளை வெளியிட்டது. அனைத்து வெளியீடும் பின்வருமாறு ஒப்புறுதி செய்யப்பட்டது.

X-50%, Y-25%, Z-25%

1,20,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டது. அதில் 30,000 பங்குகள் X பெயரையும், 15,000 பங்குகள் Y பெயரையும், 30,000 பங்குகள் Z பெயரையும் தாங்கி இருந்தன. மீதமுள்ள 45,000 பங்குகளில் யார் பெயரும் இல்லை.

ஒப்புறுதியாளர்களின் பொறுப்பினை தீர்மானிக்க.

Bharat Lt. issued 1,50,000 equity shares. The whole of the issue was underwritten as follows :

X-50%, Y-25%, Z-25%

Applications for the 1,20,000 shares were received in all, out of which applications for 30,000 shares had the Stamp of X, those for 15,000 shares that of Y and those for 30,000 shares that of Z. The remaining applications for 45,000 shares did not bear any stamp.

Determine the liability of the underwriters.

12. (அ) மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்பது சம்மந்தமான சரத்துக்களை கூறுக.

Enumerate the provisions relating to redemption of preference shares.

Or

Page 7 Code No. : 10306



(ஆ) பின்வரும் நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக :

- (i) கடன் பத்திரங்கள் வட்டத்தில் வெளியிட்டு முக மதிப்பில் மீட்பது.
- (ii) கடன் பத்திரங்கள் முனைமத்தில் வெளியிட்டு முக மதிப்பில் மீட்பது.
- (iii) கடன் பத்திரங்கள் முகமதிப்பில் வெளியிட்டு முக மதிப்பில் மீட்பது.

Pass Journal entries for the following transactions :

- (i) Issue of debentures at a discount and redeemable at par.
- (ii) Issue of debentures at a premium and redeemable at par.
- (iii) Issue of debentures at par and redeemable at premium.

13. (அ) கூட்டுருவாக்க முன்பு மற்றும் பின்பு உள்ள காலங்களில் செலவுகளையும், வருமானங்களையும் நீவீர் எவ்வாறு பிரிப்பாய்?

How do you apportion various expenses and incomes between pre and post incorporation periods?

Or

Page 8 Code No. : 10306

(ஆ) Z லிமிடெட்டின் பங்கு முதல் பின்வருமாறு :

- (i) 10,000 6% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ.100 வீதம் மற்றும்
- (ii) 50,000 பொதுநிலை பங்குகள் ரூ.10 வீதம்.

பங்குகள் முழுமையாக செலுத்தப்பட்டன. அந்நிறுவனத்தின் குவிவு நஷ்டம் ரூ.3,50,000 என்பது தொடக்க செலவுகள் ரூ.20,000-த்தை தவிர ஆகும். நிலைச் சொத்துக்கள் ஏடுகளில் ரூ.14,00,000 என்பதில் ரூ.4,00,000 அதிக மதிப்பீடு செய்யப்பட்டுள்ளது. நஷ்டங்களையும், சொத்துக்களையும் குறைப்பதற்கு பின்வரும் முறையை பின்பற்றினர்.

- (1) 6% முன்னுரிமை பங்குகளை 7% முன்னுரிமை பங்குகள் என ரூ.60 வீதம்.
- (2) பொதுநிலைப் பங்குகளை ரூ.2-க்கு குறைப்பது.

குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

The share capital of Z Ltd. Consisted of the following :

- (i) 10,000 6% preference shares of Rs. 100 each and
- (ii) 50,000 equity shares of Rs. 10 each

Page 9 Code No. : 10306



The shares were fully paid. The company had accumulated losses totaling Rs.3,50,000 besides preliminary expenses Rs.20,000. It was also ascertained that fixed assets which stood in the books at Rs.14,00,000 were over-valued to the extent of Rs.4,00,000, the following scheme was adopted to write off the losses and reduce the assets.

- (1) 6% preference shares were to be converted into 7% pref. shares of Rs. 60 each.
- (2) Equity shares were to be reduced to Rs. 2 each.

Journalise.

14. (அ) நற்பெயர் மதிப்பிடலின் பல்வேறு முறைகளை வெளிக் கொணர்க.

Bring out various methods of valuing goodwill.

Or

- (ஆ) பின்வரும் விவரத்திலிருந்து பொதுநிலைப் பங்கின் மதிப்பை கணக்கிடுக.

வரிக்கு பிறகு சராசரி இலாபம் ரூ. 17,000

முன்னுரிமை பங்காதாயம் ரூ. 5,400

பொதுக் காப்புக்கு மாற்றம் 10%

9,000 பொதுநிலைப் பங்குகள் ரூ.10 வீதம் ரூ.90,000

இயல்பான இலாப வீதம் 9%.

Page 10 Code No. : 10306

Compute the yield value of the equity share from the information given below :

	Rs.
Average profit after tax	17,000
Preference share Dividend	5,400
Transfer to general reserve	10%
9,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	90,000
Normal rate of return	9%

15. (அ) ஒன்று சேர்தலின் கணக்கு முறைகளை கூறுக.

Describe the methods of accounting for amalgamation.

Or

- (ஆ) 'B' லிமிடெட் என்பது 'A' லிமிடெட்டை ஈர்ப்பு செய்ய பின்வரும் நிபந்தனை விதித்தது :

A லிமிடெட்டில் உள்ள பங்கின் விலை ரூ.12 வீதம்

ஆகும். (அதில் 1/4 பங்கை ரொக்கமாகவும் மீதியை

B லிமிடெட்டின் ரூ.100 பங்கினை 25%

முனைமத்தில் வெளியிடுவது). மொத்த பங்குகள் ;

B லிமிடெட் 10,000 ; A லிமிடெட் 20,000

பங்குகள். B லிமிடெட்டினால் வெளியிட வேண்டிய

பங்குகளின் எண்ணிக்கையை காண்க.

Page 11 Code No. : 10306



B Ltd. Agreed to absorb A Ltd upon the following terms :

Shares of A. Ltd are to be considered as worth Rs. 12 each (of which shareholders are to be paid one Quarter in cash and the balance in Rs. 100 shares of B Ltd which are to be issued at 25% premium) Total shares were : 10,000 in B Ltd and 20,000 in A Ltd. Ascertain the number of shares to be issued by B Ltd.

PART C — (5 × 8 = 40 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b) in about 600 words each.

16. (அ) விகிதாச்சார அளவு அடிப்படையில் பங்குகளை ஒதுக்கீடு செய்வதை விளக்குக.

Explain Pro rata allotment of shares.

Or

- (ஆ) M லிமிடெட் 10,000 பொதுநிலைப் பங்குகளை ரூ.20 வீதம் உள்ளதை ரூ.22 என பின்வருமாறு செலுத்துவதாக வெளியிட்டது.

விண்ணப்பத்தின் மீது ரூ.3.

ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ.8 (முனைமம் உட்பட)

முதல் அழைப்பு மீது ரூ.6.

Page 12 Code No. : 10306

இறுதி அழைப்பு மீது ரூ.5.

அனைத்து பங்குகளுக்கும் விண்ணப்பம் பெறப்பட்டு இறுதி அழைப்பில் 400 பங்குகள் நீங்கலாக ஏனைய தொகையும் பெறப்பட்டது. அதனை ஒறுப்பிழப்பு செய்து அதில் 300 பங்குகளை ரூ.20 வீதம் வெளியிட்டது. ரொக்க நடவடிக்கையையும் சேர்த்து குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

M Ltd issued a prospectus offering 10,000 equity shares of Rs.20 each at Rs.22 per share payable as follows :

On application Rs. 3 per share

On allotment Rs. 8 per share including premium)

On first call Rs. 6 per share

On final call Rs. 5 per share

Applications were received for 10,000 shares and all money on allotment, first call and final call were received except the final call amount on one holding of 400 shares. These shares were forfeited and 300 of these were subsequently reissued at Rs. 20 per share fully paid up. Make the journal entries (including for cash).

Page 13 Code No. : 10306



17. (அ) சுமன் லிமிடெட் 40,000 கடன் பத்திரங்கள் ரூ.100 வீதமுள்ளதை 10% வட்டத்தில் வெளியிட்டது. அதன் வெளியீட்டு செலவு ரூ.1,00,000 கடன்பத்திரங்களை மூன்றாம் ஆண்டு இறுதியில் ரூ.8,00,000 வீதம் மீட்கப்பட்டது. ஒவ்வொரு வருடமும் தள்ளுபடி தொகை மற்றும் செலவுகளை போக்கு எழுதுவரை கணக்கிடுக.

Suman Ltd issued 40,000 debentures of Rs.100 each at a discount of 10%, the expenses of issue amounted to Rs.1,00,000. The debentures were agreed to be redeemed at the rate of Rs.8,00,000 each year commencing, from the end of the third year. Ascertain the amount of discount and expenses to be written off each year.

Or

(ஆ) 31.12.1990 -ல் ABC அண்ட் கம்பெனி லிமிடெட்டின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு:

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பொதுநிலைப் பங்குகள்		நிலைச் சொத்துக்கள்	8,00,000
ரூ.10 வீதம்	5,00,000	முதலீடுகள்	1,00,000
9% மீள்தகு முன்னுரிமை		வங்கி இருப்பு	2,00,000
பங்குகள் ரூ.100 வீதம்	3,00,000	இதர நடப்பு	
பிணைய முனைமம்	50,000	சொத்துக்கள்	5,00,000

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதலின காப்பு	1,00,000		
இலாப நஷ்ட க/கு	2,00,000		
10% கடன் பத்திரங்கள்	3,00,000		
கடனீந்தோர்கள்	1,50,000		
	<u>16,00,000</u>		<u>16,00,000</u>

மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகளும், கடன் பத்திரங்களும் 01.01.1991-ல் மீட்கப்பட்டது. அந்நிறுமம் பின்வரும் முறைகளை பின்பற்றியது.

- 2000 பொதுநிலைப் பங்குகள் ரூ.100 வீதம் 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டது.
- முதலீடுகளை ரூ.90,000-க்கு விற்பது.
- வங்கி மேல்வரைப்பற்று தேவையான அளவிற்கு உருவாக்கல்.

மீட்புக்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் மீட்புக்கு பிறகான இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

The balance sheet of ABC & Co Ltd on 31-12-1990 stood as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of	5,00,000	Fixed assets	8,00,000
Rs. 10 each		Investments	1,00,000
9% redeemable		Bank balance	2,00,000



Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Preference shares of		Other current assets	5,00,000
Rs. 100 each	3,00,000		
Securities premium	50,000		
Capital reserve	1,00,000		
P&L A/c	2,00,000		
10% debentures	3,00,000		
Creditors	1,50,000		
	<u>16,00,000</u>		<u>16,00,000</u>

Both the redeemable preference shares and debentures were due for redemption on 1.1.91 the company arranged for the following

- It issued 2,000 equity shares of Rs. 100 at a premium at 10%
- It sold the investments for Rs. 90,000
- It arranged a bank overdraft to the extent necessary

The redemption were carried out. Give entries for redemption of preference shares and debentures and balance sheet after redemption.

18. (அ) ஒரு வாணிபத்தை 01.01.1994-ல் வாங்கி 01.05.1994-ல் கூட்டுருவாக்கம் செய்கிறது. கணக்குகளை 31.12.1994-ல் முடிக்கிறது. அவரின் வியாபார இலாப நஷ்ட க/கு பின்வரும் முடிவுகளை தருகிறது.

பொருட்கள்	ரூ.	பொருட்கள்	ரூ.
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	1,40,000	விற்பனை	12,00,000
கொள்முதல்	9,10,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	1,50,000
மொத்த இலாபம்	<u>3,00,000</u>		
	<u>13,50,000</u>		<u>13,50,000</u>
வாடகை, வரிகள்		மொத்த இலாபம்	3,00,000
மற்றும் காப்பீடு	18,000		
இயக்குநர் கட்டணம்	20,000		
சம்பளம்	51,000		
அலுவலக செலவுகள்	48,000		
கழிவு - விற்பாண்மையர்	12,000		
வட்டம்	15,000		
வராக்கடன்	3,000		
தணிக்கையர் கட்டணம்	8,500		
தேய்மானம்	6,000		
கடன்பத்திர வட்டி	4,500		
நிகர லாபம்	<u>1,14,000</u>		
	<u>3,00,000</u>		<u>3,00,000</u>



நவம்பர் மற்றும் டிசம்பர் மாத விற்பனை சராசரியில் 1½ பங்கு ஆகும். பிப்ரவரி மற்றும் ஏப்ரலில் சராசரியில் பாதிமாகும். மற்ற மாதங்களில் சராசரி விற்பனை ஆகும்.

கூட்டுருவாக்க முன்பு மற்றும் பின்னர் உள்ள இலாபத்தை கணக்கிடுக.

A company was incorporated on 1st may 1994 to take over a business from 1st January 1994. The accounts were made upto 31st December 1994, as usual and the trading and profit and loss account gave the following results

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To opening stock	1,40,000	By sales	12,00,000
To purchases	9,10,000	By closing stock	1,50,000
To Gross profit c/d	3,00,000		
	<u>13,50,000</u>		<u>13,50,000</u>
To Rent and rates		By gross profit b/d	3,00,000
and Insurance	18,000		
To directors fees	20,000		
To salaries	51,000		

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Office expenses	48,000		
To Travelers			
Commission	12,000		
To Discounts	15,000		
To Bad debts	3,000		
To Audit Fees	8,500		
To Depreciation	6,000		
Debenture interest	4,500		
To Net profit	1,14,000		
	<u>3,00,000</u>		<u>3,00,000</u>

It is ascertained that the sales for November and December are one and half times the average of those for the year, while those for February and April are only half the average and all remaining month having average sales.

Apportion the year's profit between the pre and post incorporation periods.

Or



(ஆ) 31.12.1993 -ல் உள்ளபடி ABC லிமிடெட்டின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ. சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிட்ட மற்றும்	நற்பெயர்	10,000
செலுத்திய	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	20,500
முதல் : 1,20,000		
12,000 பங்குகள்	இயந்திரம்	50,800
ரூ.10 வீதம்	தொடர்ச்ச செலவுகள்	1,800
கழி : அழைப்பு நிலுவை	சரக்கிருப்பு	10,275
3000 பங்குகள்	கடனாளிகள்	15,000
ரூ.3 வீதம் 9,000	1,11,000 வங்கி	1,250
கடனீந்தோர்கள்	15,425 இலாப நஷ்ட	
	க/கு	22,000
வரி ஒதுக்கு	4,000	1,200 20,800
	1,30,425	1,30,425

பொறிவகை மதிப்பு ரூ.10,000 அதிகமாக மதிப்பிடப்பட்டது. இலாப நஷ்ட (பற்று இருப்பு) நற்பெயர் மற்றும் தொடக்க செலவுகளை நீக்கவும் மற்றும் பின்வரும் கொள்கையை கடைபிடிக்கவும்.

- நிலுவை மீதுள்ள பங்குகளை ஒதுப்பிழப்பு செய்யவும்.
- செலுத்திய முதலை ரூ.3 வீதத்தால் குறைக்கவும்.
- ஒதுப்பிழப்பு செய்த பங்குகளை ரூ.5 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யவும்.
- தேவையான அளவுக்கு வரி ஒதுக்கை பயன்படுத்தவும்.

தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்கவும்.

The following was the balance sheet of ABC Ltd as on 31-12-1993

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued and paid up capital 12,000 shares of Rs. 10 each 1,20,000		Goodwill	10,000
Less: calls in arrear Rs. 3 per share on 3000 share 9,000		Land & buildings	20,500
Creditors	15,425	Machinery	50,800
Provision for tax	4,000	Preliminary expenses	1,800
		Stock	10,275
		Debtors	15,000
		Bank	1,250
		P&L A/c	22,000
		Less: net loss	
		Of this year	1,200 20,800
			1,30,425 1,30,425

Machinery was valued Rs. 10,000 in excess. It is proposed to write down this asset and to extinguish the profit and loss debit balance and to write off goodwill and preliminary expenses by the adoption of the following scheme

- Forfeit the shares on which the calls are outstanding



- (ii) Reduce the paid up capital by Rs. 3 per share
- (iii) Re-issue the forfeited shares at Rs. 5 per share
- (iv) Utilize the provisions for tax if necessary

You are required to draft the journal entries necessary balance sheet after carry out the scheme.

19. (அ) 30.06.1998-ல் உள்ளபடி சன்லைட் கம்பெனியின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ. சொத்துக்கள்	ரூ.
10% முன்னுரிமை	நற்பெயர்	20,000
பங்கு முதல்	1,00,000 நிலைச் சொத்துக்கள்	3,60,000
20,000 பொது பங்குகள்	முதலீடுகள்	40,000
ரூ.10 வீதம்	2,00,000 (5% அரசு பத்திரம்)	
காப்பு (வரி ஒதுக்கு	நடப்பு சொத்துக்கள்	2,00,000
உட்பட ரூ.20,000)	2,00,000 தொடக்க செலவுகள்	15,000
9% கடன் பத்திரங்கள்	1,00,000	
கடன்நீந்தோர்கள்	35,000	
	<u>6,35,000</u>	<u>6,35,000</u>

வரிக்கு பிறகு உள்ளே நிறும சராசரி இலாபம் ரூ.62,000 நிலைச் சொத்துக்கள் ரூ.10,000 குறைவான மதிப்பிடப்பட்டது. இயல்பான இலாப வீதம் 10%. மிகை இலாபத்தில் 4 மடங்கு என நிறுமத்தின் நற்பெயரை கணக்கிடுக.

Page 22 Code No. : 10306

The Balance sheet of Sunlight Co.Ltd as on 30th June 1998 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% preference		Goodwill	20,000
share capital	1,00,000	Fixed assets	3,60,000
20,000 equity shares		Investments	40,000
of Rs. 10 each	2,00,000	(5% Govt. bond)	
Reserves (including		Current assets	2,00,000
provision For		Preliminary	
tax Rs. 20,000)	2,00,000	expenses	15,000
9% debentures	1,00,000		
Creditors	35,000		
	<u>6,35,000</u>		<u>6,35,000</u>

The average profit of the company after tax is Rs.62,000. Fixed assets are undervalued by Rs.10,000 Normal rate of return is ascertained to be 10%. You are required to value the goodwill of the company at four times the super profits.

Or

Page 23 Code No. : 10306



(ஆ) 31.12.1995 அன்றைய தேதியின் படி ஒரு வரையறுக்கப்பட்ட நிறுமத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு:

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

31.12.1995 அன்று நிலைச் சொத்துக்களை ரூ. 3,50,000 என்றும் நற்பெயர் ரூ.50,000 எனவும் மதிப்பிடப்பட்டது. மூன்று ஆண்டுக்கான இலாபம் முறையே 1993 - ரூ.51,600 ; 1994 - ரூ.52,000 ; 1995 - ரூ.51,650. அதில் 20% காப்பிற்கு மாற்றவும். நியாயமான இலாப வீதம் 10% (i) நிகர சொத்து முறை மற்றும் (ii) வருவாயின முறைப்படி நிறுமத்தின் பங்கு மதிப்பை காண்க.

On 31st Dec. 1995 the balance sheet of a limited company disclosed the following position :

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

On 31st Dec. 1995 the fixed assets were independently valued at Rs. 3,50,000 and the goodwill at Rs. 50,000. The Net profits for the three years were

1993 - Rs.51,600 : 1994 - Rs.52,000 and 1995 - Rs. 51,650 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 return may be taken at 10% Compute the value of the company's share by (i) the net assets methods (ii) the yield method.



20. (அ) கொள்முதல் மறுபயன் கணக்கிடும் பல்வேறு முறைகளை விளக்குக.

Explain the various methods of calculating purchase consideration.

Or

(ஆ) 31.12.1987-ல் உள்ளபடி X லிமிடெட்டின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :-

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல் :		நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	90,000
12,000 பங்குகள்		இயந்திரம்.	50,000
ரூ.10வீதம்	1,20,000	சரக்கிருப்பு	17,000
பற்பல கடனீந்தோர்கள்	30,000	பற்பல கடனாளிகள்	20,000
வங்கி மேல்வரைப்பற்று	28,000	இலாப நஷ்ட க/கு	1,000
	<u>1,78,000</u>		<u>1,78,000</u>

தாமே முன் வந்து கலைத்தல் முறையில் நிறுமம் கலைக்கப்பட்டது. அதன் சொத்துக்களை Y நிறுமத்துக்கு ரூ.1,50,000-க்கு விற்கப்பட்டது.

அதில் ரூ.60,000 ரொக்கமாகவும் (கடனீந்தோர், வங்கிமேல் வரைப்பற்று மற்றும் கலைப்பு செலவு ரூ.2,000 செலுத்துவதற்கு ஏதுவாக) ரூ.90,000 க்கு 12,000 பங்குகள் ரூ.10 வீதம் ஒதுக்கீடு செய்ய ரூ.7,50 என செலுத்தப்பட்டது.

X லிமிடெட்டில் பேரேட்டு கணக்குகளும், Y லிமிடெட்டின் குறிப்பேட்டு பதிவுகளும் தருக.

The following is the balance sheet of X Ltd as on 31st Dec. 1987

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital:		Land and Buildings	90,000
12,000 shares of		Machinery	50,000
Rs.10 each Fully paid	1,20,000	Stock	17,000
Sundry creditors	30,000	Sundry debtors	20,000
Bank overdraft	28,000	P&L A/c	1,000
	<u>1,78,000</u>		<u>1,78,000</u>

The company went into voluntary liquidation and the assets were sold to Y Co. Ltd for

