MAY 2022 **P/ID 28512/PCM1A**

Time : Three hours Maximum : 80 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is a 'Call'?

   'அழைப்பு' என்றால் என்ன?

2. What do you understand by Redemption?

   மீட்பு என்பதை பற்றி என்ன புரிந்துகொள்கிறீர்கள்?

3. What is firm underwriting?

   நிலையான ஒப்புறுதி என்றால் என்ன?

4. What is 'Yield Value' of shares?

   பங்குகளின் 'நெகிழ்வு மதிப்பு' என்றால் என்ன?

5. Define 'Goodwill'.

   'நற்பெயர்' வரையறு.

6. Write a note on 'Vendors Suspense Account'.

   'விற்பனையாளரின் அனாமத்து கணக்கு' குறித்து ஒரு குறிப்பு எழுதுக.

7. What is Purchase Consideration?

   கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன?

8. What is Inter-Company holdings?

   நிறுவனங்களுக்கு இடையிலான பங்குகள் என்றால் என்ன?

9. Give the meaning of 'Subsidiary Company'.

   'துணை நிறுவனம்' என்பதன் பொருள் யாது.

10. What is Cash-in-Transit?

    வழியில் ரொக்கம் என்றால் என்ன?

11. What is "Rebate on Bills discounted"?

"வட்டம் செய்யப்பட்ட பற்று மீதான தள்ளுபடி" என்றால் என்ன?

12. Write short note on 'Valuation Bonus'.

'மதிப்பீட்டு வெகுமதி' பற்றி சிறு குறிப்பு எழுதுக.

SECTION B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer any FIVE questions.

13. A Company issues 10,000 equity shares of Rs. 10 each at par. The issue was underwritten by D & Co. for maximum commission permitted by law. The public applied for and received 8,000 shares. Give journal entries in the company's books.

ஒரு நிறுவனம் தலா ரூ. 10 மதிப்புள்ள 10,000 நேர்மை பங்குகளை வெளியிட்டது. சட்டத்தால் அனுமதிக்கப்பட்ட அதிகபட்ச தரகுக்கு டி & கோ ஒப்புறுதி செய்யப்பட்டது பொதுமக்கள் 8,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பித்து பெற்றனர். நிறுவனத்தின் புத்தகங்களில் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக.

14. Ascertain the value of an equity share under net worth method from the following data assuming preference shares have priority as to the payment of capital only :

10% Preference shares of Rs. 10 each fully paid : Rs. 6,00,000 :

Equity shares of Rs. 10 each fully paid : 8,00,000

Net assets available to shareholders : 28,00,000

மூலதனத்தை செலுத்துவதில் மட்டுமே முன்னுரிமை பங்குகளுக்கு முன்னுரிமை இருப்பதாக கருதி பின்வரும் தரவுகளிலிருந்து நிகர மதிப்பு முறையின் கீழ் ஒரு பங்கின் மதிப்பைக் கண்டறியவும்.

10% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 10 முழுமையாக செலுத்தப்பட்டவை ரூ. 6,00,000.

சமநிலை பங்குகள் ரூ. 10 முழுமையாக செலுத்தப்பட்டவை : 8,00,000

பங்குதாரர்களுக்கு கிடைக்கப்பெறும் நிகர சொத்துக்கள் : கிடைக்கின்றன : 28,00,000.

15. 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.

பி லிமிடெட் , பின்வரும் விதிமுறைகளின் அடிப்படையில் A லிமிடெட் ஈர்க்க ஒப்புக்கொண்டது.

A லிமிடெட் நிறுவனத்தின் பங்குகள் ரூ. தலா 12, இதில் பங்குதாரர்களுக்கு ஒரு கால் பகுதி ரொக்கமாகவும், மீதமுள்ளவை பி லிமிடெட் நிறுவனத்தின் ரூ. 100 பங்குகள், 25% முனைமத்தில் வழங்கப்பட உள்ளன. மொத்த பங்குகள் : பி லிமிடெட் 10,000 மற்றும் ஏ லிமிடெட் 20,000 ஆகும். இதைக் கொண்டு பி லிமிடெட் வழங்க வேண்டிய பங்குகளின் எண்ணிக்கையை கண்டறியவும்.

16. X Ltd., Purchased 60% shares of Y Ltd. On 1-1-12 when the balance on their P & L A/c and General Reserve were Rs. 1,50,000 and Rs. 1,60,000 respectively. On 31-12-12, the Balance Sheet of Y Ltd. showed P & L a/c balance of Rs. 4,00,000 and General Reserve Rs. 3,00,000. Calculate capital profits and revenue profits.

எக்ஸ் லிமிடெட், ஒய் லிமிடெட் நிறுவனத்தின் 60% பங்குகளை வாங்கியது. 1–1–12 அன்று அவர்களின் இலாப நட்ட கணக்கு மற்றும் பொது காப்பு ஆகியவற்றின் இருப்பு முறையே ரூ. 1,50,000 மற்றும் ரூ. 1,60,000 ஆகும். 31–12–12 அன்று, ஒய் லிமிடெட் இருப்புநிலை குறிப்பில் இலாப நட்ட கணக்கு இருப்பு ரூ. 4,00,000 மற்றும் பொது காப்பு ரூ. 3,00,000 என காண்பிக்கிறது. இதைக் கொண்டு மூலதன லாபம் மற்றும் வருவாய் இலாபங்களை கணக்கிடுங்கள்.

17. The Life fund of a Life Insurance Company on 31.3.2006 showed a balance of Rs. 54,00,000. However, the following items were not taken into account while preparing the Revenue A/c for 2005–06.

		Rs.
(a)	Interest and dividends accrued on investments	20,000
(b)	Income tax deducted at source on the above	6,000
(c)	Reinsurance claims recoverable	7,000
(d)	Commission due on reinsurance premium paid	10,000
(e)	Bonus in reduction of premiums	3,000

Prepare Life Fund Account.

31.3.2006 அன்று ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனத்தின் ஆயுள் நிதி ரூ. 54,00,000 ஆகும் இருப்பினும், 2005–06 ஆம் ஆண்டிற்கான வருவாய் கணக்கு ஐ தயாரிக்கும் போது பின்வரும் விவரங்கள் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ளப்படவில்லை.

		ரூ.
(அ)	முதலீடுகளில் கிடைக்கும் வட்டி மற்றும் ஈவுத்தொகை	20,000
(ஆ)	மேலே உள்ள மூலத்தில் வருமான வரி கழிக்கப்படுகிறது	6,000
(இ)	மறுகாப்பீட்டு உரிமைகோரல்கள் மீட்டெடுக்கப்படுகின்றன	7,000
(ஈ)	மறுகாப்பீட்டு முனைமம் செலுத்தப்பட்ட கழிவு	10,000
(உ)	முனைமம் கழிப்பதில் வெகுமதி	3,000

ஆயுள் நிதி கணக்கு தயாரிக்கவும்.

18. Enumerate the expenses which are exclusively charged to post incorporation period.

ஒருங்கிணைபின் பிந்தைய காலத்திற்கு பிரத்தியேகமாக கழிக்கப்படும் செலவுகளை கணக்கிடுங்கள்.

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

பங்குகள் மதிப்பீட்டின் பல்வேறு முறைகளை எழுதுக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. In January 2008 Green Ltd. issued 2,000 shares of Rs. 100 each at a discount of 5%. The issue was fully subscribed by paying Rs. 20 per share on application. The balance was payable as to Rs. 25 on allotment (with adjustment of discount); Rs. 20 on first call and Rs. 30 on final call. All the calls were made and received with an exception of final call on 200 shares held by one Mr. Zahir.

Pass Journal entries to record the above and show the resultant balance sheet.

ஜனவரி 2008 இல் கிரீன் லிமிடெட் ரூ. 100 மதிப்பு கொண்ட 2,000 பங்குகளை தலா ரூ. 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது. வெளியீடு முழுவதும் ஈர்க்கப்பட்டு விண்ணப்பக் கட்டணமாக 20 ரூபாய் செலுத்தப்பட்டது. மீதமுள்ள தொகை ரூ. 25 ஒதுக்கீட்டிலும் (தள்ளுபடி சரிசெய்தலுடன்); ரூ. 20 முதல் அழைப்பிலும் மற்றும் ரூ. 30 இறுதி அழைப்பிலும் பெறப்பட்டன.

திரு ஜாஹிர் வைத்திருந்த 200 பங்குகளின் இறுதி அழைப்பைத் தவிர அனைத்து அழைப்புகளும் பெறப்பட்டன. மேலே குறிப்பிட்ட பதிவுகளுக்கு குறிப்பேட்டுப் பதிவு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு காண்க.

21. The following is the Balance Sheet of Kanomi Trading Co. Ltd. as on 31st Dec. 2008.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Paid up capital : 2,500 equity shares of Rs. 100 each	2,50,000	Goodwill at cost	25,000
Profit & loss a/c	56,650	Land and buildings at cost	1,10,000
Bank overdraft	58,350	Plant and machinery at cost less depreciation	1,00,000
Sundry creditors	90,500	Stock at cost	1,50,000
Provision for taxation	19,500	Book debts	90,000
	4,75,000		4,75,000

The company commenced operations in 2004 with a paid up capital of Rs. 2,50,000. The profits earned before providing taxation have been as follows :

2004 – Rs. 61,000; 2005 – Rs. 64,000; 2006 – Rs. 71,500; 2007 – Rs. 78,000; 2008 – Rs. 85,000.

You may assume that income tax at the rate of 50% has been payable on theses profits.

The average dividend paid by the company for four years is 10% which is taken as reasonable return expected on the capital invested in the business. You are required to ascertain the value of the goodwill of the company.

31 டிசம்பர் 2008 நிலவரப்படி கனோமி டிரேடிங் கோ லிமிடெட்டின் இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
செலுத்தப்பட்ட மூலதனம் : 2,500 பங்கு தலா ரூ. 100	2,50,000	நற்பெயர்	25,000
இலாப நட்டக் கணக்கு	56,650	நிலம் மற்றும் கட்டடம்	1,10,000
வங்கி மேல்வரைப் பற்று	58,350	இயந்திரம் (தேய்மானம் நீங்கலாக)	1,00,000
பற்பல கடனாளிகள்	90,500	சரக்கிருப்பு	1,50,000
வரிவிதிப்பிற்கான ஒதுக்கீடு	19,500	ஏட்டு கடன்கள்	90,000
	4,75,000		4,75,000

இந்நிறுவனம் 2004 ஆம் ஆண்டில் ரூ. 2,50,000. முதலுடன் செயல்பாட்டை தொடங்கியது வரி விதிப்பிற்கு முன்பாக சம்பாதித்த லாபம் பின்வருமாறு :

2004 – ரூ. 61,000; 2005 – ரூ. 64,000; 2006 – ரூ. 71,500; 2007 – ரூ. 78,000; 2008 – ரூ. 85,000.

இந்த இலாபங்களுக்கு 50% என்ற விகிதத்தில் வருமான வரி செலுத்தப்பட உள்ளது என்று நீங்கள் கருதலாம்.

நான்கு ஆண்டுகளாக நிறுவனம் செலுத்தும் சராசரி ஈவுத்தொகை 10% ஆகும், இது வணிகத்தில் முதலீடு செய்யப்பட்ட மூலதனத்தில் எதிர்பார்க்கப்படும் நியாயமான வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது. நிறுவனத்தின் நற்பெயரை நீங்கள் கணக்கிடுமாறு வேண்டப்படுகிறது.

22. Explain briefly various provisions of accounting standard for amalgamation (AS – 14).

ஒருங்கிணைப்பிற்கான கணக்கியல் தரத்தின் பல்வேறு விதிகளை சுருக்கமாக விளக்குங்கள் (AS – 14).

23. The following are the Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31.3.2005.

Liabilities	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.	Assets	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.
Share capital :			Machinery	3,00,000	1,00,000
Rs. 10 each fully paid	6,00,000	2,00,000	Furniture	70,000	45,000
General reserve	1,50,000	70,000	70% shares in S Ltd. at cost	2,60,000	–
Profit & Loss A/c	70,000	50,000	Stock	1,75,000	1,89,000
Creditors	90,000	60,000	Debtors	55,000	30,000
			Cash at bank	50,000	10,000
			Preli. expenses	–	6,000
	9,10,000	3,80,000		9,10,000	3,80,000

H Ltd. acquired the shares of S Ltd. on 30th June 1994. On 1st April 2004. S Ltd's general reserve and Profit and Loss account stood at Rs. 60,000 and 20,000 respectively. No part of the preliminary expenses was written off in the year ended 31.3.2005. Prepare consolidated Balance Sheet of H Ltd. and it's subsidiary S Ltd. as on 31.3.2005.

31.3.2005 தேதியின்படி எச் லிமிடெட் மற்றும் அதன் துணை நிறுவனமான எஸ் லிமிடெட் ஆகியவற்றின் இருப்புநிலைகள் குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	H Ltd. ரூ.	S Ltd. ரூ.	சொத்துக்கள்	H Ltd. ரூ.	S Ltd. ரூ.
பங்கு மூலதனம் :			இயந்திரம்	3,00,000	1,00,000
தலா ரூ. 10 முழுமையாக செலுத்தப்படுகிறது	6,00,000	2,00,000	அறைகலன்	70,000	45,000
பொது காப்பு	1,50,000	70,000	70% பங்குகள் S Ltd. (அடக்கவிலை)	2,60,000	–
இலாப நட்டக் கணக்குள்	70,000	50,000	சரக்கிருப்பு	1,75,000	1,89,000
கடனாளிகள்	90,000	60,000	கடனீந்தோர்	55,000	30,000
			வங்கியிருப்பு	50,000	10,000
			ஆரம்ப செலவினங்கள்	–	6,000
	9,10,000	3,80,000		9,10,000	3,80,000

எச். லிமிடெட் எஸ். லிமிடெட் பங்குகளை 30 ஜூன் 1994 இல் வாங்கியது. ஏப்ரல் 1, 2004 அன்று. எஸ் லிமிடெட் பொது இருப்பு மற்றும் லாபம் மற்றும் இழப்பு கணக்கு முறையே ரூ. 60,000 மற்றும் 20,000 வைத்திருந்தது.

31.3.2005 உடன் முடிவடைந்த ஆண்டில் ஆரம்ப செலவினங்களின் எந்த பகுதியும் போக்கெழுதப்படவில்லை 31.3.2005 தேதியின்படி எச். லிமிடெட் அதன் துணை நிறுவனமான எஸ் லிமிடெட் ஆகியவற்றின் ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயாரிக்கவும்.

24. Briefly explain the schedules prepared while finalizing accounts of a general insurance company.

ஒரு பொது காப்பீட்டு நிறுவனத்தின் கணக்குகளை இறுதி செய்யும் போது தயாரிக்கப்படும் அட்டவணைகளை சுருக்கமாக விளக்குக.