

(For candidates admitted from 2016-2021 Batch)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2023.

Part III — Corporate Secretaryship – Major

ADVANCED CORPORATE ACCOUNTING

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20)

Answer ALL questions.

1. மிகை லாபம் பற்றிய குறிப்பு எழுதவும்.
Write a note on super profit.
2. பங்குகள் - வரையறு.
Define shares.
3. ஒருங்கிணைப்பை வரையறுக்கவும்.
Define amalgamation.
4. ஏற்கனவே உள்ள நிறுவனங்களை ஒன்றிணைப்பதற்கான பல்வேறு காரணங்கள் என்ன?
What are the various reasons for amalgamation of existing companies?
5. உள் புனரமைப்பு வரையறுக்கவும்.
Define internal reconstruction.
6. முன்னுரிமை கடன் வழங்குபவர்கள் யார்?
Who are preferential creditors?
7. நிறுவன கலைப்பு - வரையறு.
Define Liquidation.
8. ஒரு கலைப்பாளரின் இரண்டு செயல்பாடுகளைக் குறிப்பிடவும்.
State the two functions of a liquidator.
9. செயல்படாத சொத்துக்கள் என்றால் என்ன?
What are non-performing assets?
10. ஒரு வங்கி நிறுவனத்தின் சட்டப்பூர்வ இருப்பு என்றால் என்ன?
What is statutory reserve of a banking company?

SECTION B — (5 × 5 = 25)

11. (அ) பின்வரும் தகவல்களில் இருந்து நல்லெண்ணம் (i) வருடாந்திர முறையின் படி, (ii) மிகை லாபத்தை 4 ஆண்டுகளுக்கு வாங்குவது மற்றும் (iii) ரூப்பர் லாப முறையின் மூலதனமாக்கல் படி கண்டுபிடிக்கவும்.

நான்கு ஆண்டுகளுக்கான நிகர லாபம் :

முதல் ஆண்டு ரூ. 30,000; இரண்டாம் ஆண்டு ரூ. 40,000; மூன்றாம் ஆண்டு ரூ. 50,000; நான்காம் ஆண்டு ரூ. 60,000. லாபம் சராசரியாக ரூ. 3,000.

சராசரி மூலதனம் : 3,00,000

லாபத்தின் இயல்பான விகிதம் : 10%

10% இல் 4 ஆண்டுகளுக்கு ரூ. 1 இன் தற்போதைய மதிப்பு 2.5 ஆகும்.

From the following information find out Goodwill (i) as per annuity method, (ii) as per 4 years' purchase of super profit, and (iii) as per capitalization of super profit method.

Net profits for four years :

I year Rs. 30,000; II year Rs. 40,000 III year Rs. 50,000; IV year Rs. 60,000. The profit includes non-recurring profits on an average basis of Rs. 3,000.

Average Capital Employed : 3,00,000

Normal Rate of Profit : 10%

Present value of annuity of Re.1 for 4 years at 10% is 2.5.

Or

- (ஆ) பங்கு மதிப்பீட்டின் அவசியம் என்ன?

What is the need for the valuation of shares?

12. (அ) வீக் லிமிடெட் நிறுவனத்தை ஸ்ட்ராங் லிமிடெட் கைப்பற்றுகிறது. இணைப்புத் திட்டத்தின் படி, வீக் லிமிடெட் பங்குதாரர்களுக்கு ஸ்ட்ராங் லிமிடெட் பங்குகள் வழங்கப்பட வேண்டும் என்றும், சம்பந்தப்பட்ட இரு நிறுவனங்களின் பங்குகளின் உள்ளார்ந்த மதிப்புகள் அடிப்படையில் பரிமாற்றம் தீர்மானிக்கப்பட வேண்டும் என்றும் ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது. வீக் லிமிடெட் நிறுவனத்தின் மூலதனம் தலா ரூ. 10 வீதம் 1,00,000 சாதாரண பங்குகளைக் கொண்டுள்ளது. உள்ளார்ந்த மதிப்புகள் ஸ்ட்ராங் லிமிடெட் ரூ. 40 மற்றும் வீக் லிமிடெட் ரூ. 25. ஒதுக்கீட்டில், பகுதியளவு பங்குகள் 500 ஆக இருக்கும். ஸ்ட்ராங் லிமிடெட் பங்குகளின் சந்தை மதிப்பு ரூ. 60 ஆக இருந்தது. வீக் லிமிடெட் க்கு செலுத்த வேண்டிய கொள்முதல் மறுபயன் என்ன என்பதை நீங்கள் கணக்கிட வேண்டும்.

Strong ltd takes over Weak ltd. In pursuance of a scheme of amalgamation and it was agreed that the shareholders of Weak Ltd must be issued shares in Strong Ltd. and the exchange is to be determined on the basis of the intrinsic values of the shares of the two companies concerned. The capital of Weak Ltd. comprises 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each. The intrinsic values were, strong Ltd. Rs. 40 and Weak Ltd. Rs. 25. In allotment fractional shares are aggregate to 500. The market value of the shares of Strong Ltd was Rs. 60. You required to calculate the purchase consideration payable to Weak Ltd.

Or

(ஆ) மிலன் லிமிடெட் மற்றும் மாயா லிமிடெட் ஆகியவை ஒன்றிணைக்க முடிவு செய்கின்றன. மாயா லிமிடெட் பங்கு மூலதனம் ரூ. 1,00,000 அவை ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10 சாதாரண பங்குகளாகப் பிரிக்கப்பட்டது ஆகும். மாயா லிமிடெட் நிறுவனத்தில் உள்ள ஒவ்வொரு 4 பங்குகளுக்கும் அதன் பங்குதாரர்கள் பெற வேண்டும் என்று ஒருங்கிணைப்புத் திட்டம் கூறுவது ஆவது.

(i) ரொக்கமாக ரூ. 10; மற்றும்.

(ii) மிலன் லிமிடெட் நிறுவனத்தில் 5 சாதாரண பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்

ஒருங்கிணைப்புக்கான மறுபயன் என்ன என்பதைக் கணக்கிடுங்கள்.

Milan Ltd. and Maya Ltd. decide to amalgamate. Maya Ltd is having a share capital of Rs. 1,00,000 divided into Equity shares of Rs. 10 each. The scheme of amalgamation states that for every 4 shares held in Maya Ltd its shareholders are to get :

(i) Rs. 10 in cash ; and

(ii) 5 equity shares of Rs. 10 each at par of Milan Ltd.

Calculate the consideration for amalgamation.

13. (அ) உள் மறுகட்டமைப்பை பாதிக்கும் விதிகளை விளக்குக.

Explain the provisions that affect internal reconstruction.

Or

(ஆ) ஹோண்டா லிமிடெட் மூலதனம் ரூ. 2,00,000 அவை 20,000 பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10 முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாகப் பிரிக்கப்பட்டது. நிறுவனம் 1.4.2009 அன்று சாதாரண பங்குதாரர்களுக்கு ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 2 பணம் கொடுத்து மற்றும் பங்குகளை ரூ. 8 அழைக்கப்பட்டு மற்றும் பெறப்பட்டது என உருவாக்க முடிவு செய்தது. கடைபிடிக்கப்பட வேண்டிய அனைத்து சட்ட சம்பிரதாயங்களையும் அனுமானித்து நிறுவனத்தின் புத்தகங்களில் தேவையான குறிப்பேடு உள்ளீடுகளை அனுப்பவும்.

Honda Ltd has a capital of Rs. 2,00,000 divided into 20,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid up. The company decided on 1.4.2009 to return Rs. 2 per share to equity shareholders and make the shares Rs. 8 called and paid up. Pass necessary journal entries in the books of the company assuming all legal formalities that have been observed.

14. (அ) ஒரு நிறுவனத்தின் கலைப்பாளருக்கு அறியப்பட்ட சொத்துக்களில் 2% மற்றும் பாதுகாப்பற்ற கடனாளிகளுக்கு விநியோகிக்கப்படும் தொகையில் 3% ஊதியம் பெற உரிமை உண்டு. சொத்துக்கள் ரூ. 1,00,000 ரொக்க இருப்பு ரூ. 5,000 ஆகும். கலைப்பாளருக்கு ஊதியம் வழங்குவதற்கு முன், பாதுகாப்பற்ற கடனாளிகளுக்கு விநியோகிக்கக் கிடைக்கும் தொகை ரூ. 43,100. லிக்விடேட்டர்களின் ஊதியத்தைக் கணக்கிடுங்கள்.

The liquidator of a company is entitled to a remuneration of 2% on assets realized and 3% on the amount distributed to unsecured creditors. The assets realized Rs. 1,00,000 including cash balance of Rs. 5,000. Amount available for distribution to unsecured creditors before paying liquidators remuneration was Rs. 43,100. Calculate Liquidators remuneration.

Or

- (ஆ) கலைப்பதில் கொடுப்பனவுகளின் முன்னுரிமையின் வரிசையை விளக்கவும்.

Explain the order of the priority of payments in liquidation.

15. (அ) ஜூன் 30, 1984 இல் உள்ள நெடுங்காடி வங்கி லிமிடெட்டின் இருப்பு சோதனை பின்வரும் நிலுவைகளை காட்டுகிறது.

வட்டி மற்றும் தள்ளுபடி	ரூ. 45,40,600
பில் தள்ளுபடி (01.07.83)	4,750
பில்களை தள்ளுபடி செய்து வாங்கியது	3,37,400

30.06.84 அன்று காலாவதியாகாத தள்ளுபடி ரூ. 5,560 என மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது. தேவையான சரிசெய்தல் உள்ளீடுகளை வரைந்து, லாபம் மற்றும் இழப்புக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்படும் வட்டி மற்றும் தள்ளுபடியின் அளவைக் கணக்கிடுக.

The Trail Balance of the Nedungadi Bank Ltd., as on 30th June 1984 shows the following balances.

	Rs.
Interest and discount	45,40,600
Rebate on bill discounted (01.07.83)	4,750
Bills discounted and purchased	3,37,400

The unexpired discount as on 30.06.84 is estimated to be Rs. 5,560. Draft necessary adjusting entries and calculate the amount of interest and discounted to be credited to Profit and Loss Account.

Or

(ஆ) டிசம்பர் 31, 1985 இல், ஹெர்குலஸ் வங்கியின் புத்தகங்கள் பின்வரும் நிலுவைகளை காட்டுகிறது.

ரூ.

பில் தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட வகையில் கழிவு (1.1.85)	3,20,000
தள்ளுபடி பெறப்பட்டது	46,00,000
பில் தள்ளுபடி செய்யப்பட்டது மற்றும் வாங்கப்பட்டது	3,15,47,000

1985 முழுவதும் வங்கியின் தள்ளுபடி விகிதம் 18% ஆக இருந்தது. விசாரணை மற்றும் பகுப்பாய்வில், தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட மற்றும் வாங்கிய பில்களுக்கான சராசரி நிலுவைத் தேதி பிப்ரவரி 14, 1986 எனக் கணக்கிடப்படுகிறது.

1985 ஆம் ஆண்டு ஈட்டப்பட்ட வங்கிகளின் லாபம் மற்றும் நட்டக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்படும் தொகையின் கணக்கீட்டைக் காட்டவும்.

As on 31st December 1985, the books of the Hercules bank shows the following balances :

Rs.

Rebate on bills discounted (1.1.85)	3,20,000
Discount received	46,00,000
Bills Discounted and Purchased	3,15,47,000

Throughout 1985, the bank's rate for discounting has been 18%. On investigation and analysis, the average due date for the bills discounted and purchased is calculated as 14th February, 1986.

Show the calculation of the amount to be credited to the bank's Profit and Loss account under earned for the year 1985.

SECTION C — (3 × 10 = 30)

Answer any THREE questions.

16. ஒரு நிறுவனம் ரூ. 1,00,000 லாபம் ஈட்டுகிறது. இதே போன்ற வணிகத்தில் சாதாரண வருவாய் விகிதம் 10% ஆகும். நல்லெண்ணத்தின் மதிப்பீட்டின் தேதியில் மொத்த சொத்துக்கள் மற்றும் மொத்த வெளி பொறுப்புகளின் மதிப்பு முறையே ரூ. 11,00,000 மற்றும் ரூ. 2,80,000. இதன்படி நல்லெண்ணத்தின் மதிப்பைக் கணக்கிடுங்கள் :

(அ) சூப்பர் லாபங்களின் மூலதனமாக்கல்.

(ஆ) சராசரி இலாபங்களின் மூலதனமாக்கல்

A firm earns a profit of Rs. 1,00,000. The normal rate of return in a similar type of business is 10%. The value of total assets and total outside liabilities as on the date of valuation of goodwill are Rs. 11,00,000 and Rs. 2,80,000 respectively.

Calculate the value of goodwill according to :

(a) Capitalization of super profits

(b) Capitalization of Average Profits

17. ராம் விமிடெட் மற்றும் ஷ்யாம் விமிடெட் ஆகியவை இணைக்க ஒப்புக்கொண்டன. ராஜேஷ் விமிடெட் என்ற புதிய நிறுவனம் 31 டிச. 1998 இல் நிறுவனப் பணியை மேற்கொள்ள உருவாக்கப்பட்டது. பேச்சு வார்த்தைக்குப் பிறகு, கீழே காட்டப்பட்டுள்ளபடி இரு நிறுவனங்களின் சொத்துக்கள் ஒப்புக் கொள்ளப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புகள்	31.12.1998 இன் இருப்புநிலை குறிப்பு			
	ராம் விமிடெட் ரூ.	ஷ்யாம் விமிடெட் ரூ.	சொத்துக்கள்	ராம் விமிடெட் ரூ. ஷ்யாம் விமிடெட் ரூ.
பங்கு மூலதனம்:			நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	5,00,000 3,00,000
தலா ரூ. 10 பங்குகள்	10,00,000	5,00,000	ஆலை மற்றும் இயந்திரங்கள்	2,00,000 2,50,000
ஒதுக்கு நிதி		50,000	நன்மதிப்பு	50,000
இ/ந க/கு	50,000	50,000	அறைகலன்கள்	1,10,000
கடன் கொடுத்தவர்கள்	80,000	50,000	சரக்கிருப்பு	1,50,000 20,000
			கடனாளிகள்	1,20,000 20,000
			வங்கி	50,000 10,000
	11,30,000	6,50,000		11,30,000 6,50,000

ராஜேஷ் விமிடெட் நிறுவனத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

(அ) ராஜேஷ் விமிடெட் நிறுவனத்தின் மொத்த கொள்முதல் விலையை தலா ரூ. 100 என்ற பங்குகளின் வடிவத்தில் செலுத்தப்படுகிறது.

(ஆ) ஒருங்கிணைப்பு ஆனது இணைப்பின் தன்மையில் உள்ளது.

Ram Ltd., and Shyam Ltd., have agreed to amalgamate. A new company Rajesh Ltd., has been formed to take over the company concern as on 31st Dec.1998. After negotiations, the assets of the two companies have been agreed upon as shown below:

Balance Sheet as on 31.12.1998					
Liabilities	Ram Ltd. Rs.	Shyam Ltd. Rs.	Assets	Ram Ltd. Rs.	Shyam Ltd. Rs.
Share Capital:			Land and Building	5,00,000	3,00,000
Shares of Rs. 10 each	10,00,000	5,00,000	Plant and Machinery	2,00,000	2,50,000
Reserve Fund		50,000	Good Will		50,000
P&L A/c	50,000	50,000	Furniture	1,10,000	
Creditors	80,000	50,000	Stock	1,50,000	20,000
			Debtors	1,20,000	20,000
			Bank	50,000	10,000
	<u>11,30,000</u>	<u>6,50,000</u>		<u>11,30,000</u>	<u>6,50,000</u>

Prepare the balance sheet of Rajesh Ltd., assuming

(a) The entire purchase price is paid off in the form of equity shares of Rs. 100 each in Rajesh Ltd.

(b) The Amalgamation is in the nature of merger.

18. மார்ச் 31, 2009 இல் பார்பெட்டா லிமிடெட் இருப்புநிலை பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
80,000, சாதாரண பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 10	8,00,000	நன்மதிப்பு	2,00,000
5,000 8% முன்னுரிமை பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100	5,00,000	பிறநிலை சொத்துக்கள்	9,00,000
4,000, 9% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100	4,00,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	7,00,000
பற்பல கடன் கொடுத்தவர்கள்	3,00,000	லா/ந கணக்கு	2,00,000
	<u>20,00,000</u>		<u>20,00,000</u>

பின்வரும் புனரமைப்புத் திட்டம் 1.4.2009 அன்று நீதிமன்றத்தால் நிறைவேற்றப்பட்டு அங்கீகரிக்கப்பட்டது :

(அ) சாதாரண பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 6 முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக குறைக்கப்படும். 8% முன்னுரிமைப் பங்குகள், 10% முன்னுரிமைப் பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் 80 முழுமையாக செலுத்தப்பட்டதாக குறைக்கப்படும். பங்குகளின் எண்ணிக்கை ஒரே மாதிரியாக இருக்க வேண்டும்.

(ஆ) ரூ. 80 முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட 9% கடன் பத்திரங்கள், 10% கடன் பத்திரங்களாக குறைக்கப்படும்.

(இ) கிடைக்கும் தொகையானது இழப்பு மற்றும் நல்லெண்ணத்தை முதலிலும் பிறகு நிலையான சொத்துக்களுக்குப் முடிந்தவரை தள்ளுபடி செய்ய பயன்படுத்தப்படும்.

பார்பெட்டா லிமிடெட் புத்தகங்களில் குறிப்பேடு உள்ளீடுகள் மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பை நீங்கள் தருக.

Balance Sheet of Barpeta Ltd. as on 31st March, 2009

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
80,000 Equity Shares of Rs. 10 each	8,00,000	Goodwill	2,00,000
5,000 8% Pref Shares of Rs. 100 each	5,00,000	Other Fixed Assets	9,00,000
4,000, 9% Debentures of Rs. 100 each	4,00,000	Current Assets	7,00,000
Sundry Creditors	3,00,000	P/L Account	2,00,000
	<u>20,00,000</u>		<u>20,00,000</u>

Following scheme of reconstruction has been passed and approved by the court on 1.4.2009:

- The equity shares are to be reduced to shares of Rs. 6 each fully paid 8% Preference shares are to be reduced to 10% Preference shares of Rs. 80 each fully paid. Number of shares to remain the same.
- 9% debentures are to be reduced to 10% debentures of Rs. 80 each fully paid.
- The amount so available will used to write off loss and goodwill first and there after fixed assets to the extent possible.

You are required to give journal entries and balance sheet in the books of Barpeta Ltd.

19. ஒரு நிறுவனம் 31.03.1998 அன்று தன்னார்வ கலைப்புக்கு சென்றது, அப்போதைய இருப்புநிலை அறிக்கை பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனம் :		Good Will	6,960
4000 பங்குகள் தலா ரூ. 10 வீதம்	40,000	சுதந்திர சொத்து	5,000
வழங்கப்பட்ட மூலதனம் :		இயந்திரங்கள்	7,480
3000 பங்குகள் தலா ரூ.10 வீதம்	30,000	சரக்கிருப்பு	11,710
பாதுகாப்பற்ற கடனாளிகள்	15,432	கடனாளிகள்	9,244
ஒரளவு பாதுகாக்கப்பட்ட கடனாளிகள்	5,836	ரொக்கம்	100
முன்னுரிமை கடன் வழங்குபவர்கள்	810	லாபம் மற்றும் இழப்பு க/கு	11,816
வங்கி மேல்வரைப்பற்று (பாதுகாப்பற்றது)	232		
	<u>52,310</u>		<u>52,310</u>

கலைப்பாளர் சொத்துக்களை பின்வருமாறு உணர்ந்தார் :

சுதந்திர சொத்து ரூ. 3,600; இது முதல் நிகழ்வில் ஓரளவு பாதுகாக்கப்பட்ட கடனாளிகளுக்கு சார்பு-விகிதத்தில் செலுத்த பயன்படுத்தப்படும்; இயந்திரங்கள் ரூ. 5,000; பங்கு ரூ. 6,200; கடனாளிகள் ரூ. 8,700; ரொக்கம் ரூ. 100.

கலைப்புச் செலவுகள் ரூ. 100 மற்றும் கலைப்பாளர்களின் ஊதியம் ரொக்கம் உட்பட உணரப்பட்ட தொகையில் 2.5% மற்றும் பாதுகாப்பற்ற கடனாளிகளுக்கு செலுத்தப்பட்ட தொகையில் 2% என ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது.

கலைப்பாளர்களின் இறுதிக் கணக்கு அறிக்கையைத் தயாரிக்கவும்.

A company went into voluntary liquidation on 31.03.1998; When the following balance sheet was prepared:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorized Capital:		Good Will	6,960
4000 shares of Rs.10 each	40,000	Freehold Property	5,000
Issued Capital:		Machinery	7,480
3000 shares of Rs. 10 each	30,000	Stock	11,710
Unsecured Creditors	15,432	Debtors	9,244
Partly Secured Creditors	5,836	Cash	100
Preferential Creditors	810	Profit and Loss A/c	11,816
Bank Overdraft (unsecured)	232		
	<u>52,310</u>		<u>52,310</u>

The liquidator realized the assets as follows:

Freehold Property which was used in the first instance to pay the partly secured creditors pro-rata Rs. 3,600; Machinery Rs. 5,000; Stock Rs. 6,200; Debtors Rs. 8,700; Cash Rs. 100.

The expenses of liquidation amounted to Rs. 100 and the liquidators' remuneration was agreed at 2.5% on the amount realized including cash and 2% on the amount paid to unsecured creditors.

Prepare the liquidators' final statement of account.

20. பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து, 31.12.1996 இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான நியூ பேங்க் லிமிடெட்டின் லாப நஷ்ட க/கு தயாரிக்கவும்.

	ரூ. ('000)	ரூ. ('000)
கடன்(ளுக்கான வட்டி	260 பண வரவுகள் மீதான வட்டி	225
நிலையான வைப்புகளுக்கான வட்டி	280 வாடகை மற்றும் வரி	20
ரிபேட் பில்ஸ் டிஸ்கவுண்ட்டெட்	50 வங்கி மேல்வரை பற்று மீதான வட்டி	56
வாடிக்கையாளர்களிடம் கமிஷன் வசூலிக்கப்பட்டது	9 இயக்குநர்கள் மற்றும் தணிக்கையாளர் கட்டணம்	4
ஸ்தாபன செலவுகள்	56 வங்கி சேமிப்பு கணக்கு மீதான வட்டி	70
தள்ளுபடியில் பில்ஸ் டிஸ்கவுண்ட்டெட்	200 தபால்கள் மற்றும் தந்திகள்	2
அச்சிடுதல் மற்றும் விளம்பரங்கள்	3 பல்வேறு கட்டணங்கள்	2

From the following particulars, prepare a profit and loss A/c of New bank Ltd., for the year ended 31.12.1996.

	Rs. ('000)	Rs. ('000)
Interest on loans	260 Interest on cash credits	225
Interest on fixed deposits	280 Rent and taxes	20
Rebate on bills discounted	50 Interest on overdraft	56
Commission charged to customers	9 Directors and auditor's fees	4
Establishment expenses	56 Interest on saving bank account	70
Discount on bills discounted	200 Postages and telegrams	2
Printing and advertisements	3 Sundry charges	2