

(For candidates admitted from 2016 – 2021 Batch)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2023.

Part III — Commerce / Applied Commerce / Bank Management /
Computer Application – Major
CORPORATE ACCOUNTING

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20)

Answer ALL questions.

1. பங்கு ஒருப்பிழப்பு பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?
What do you mean by forfeiture of shares?
2. நிலுவையில் உள்ள அழைப்புகளை பற்றி சிறு குறிப்பு எழுதுக.
Write short notes on Calls-in-arrear.
3. மீட்டப்பு பாதுகாப்பு என்றால் என்ன?
What is Redemption by conversion?
4. வட்டி நீங்கலாக மற்றும் வட்டி சேர்ந்தது என்றால் என்ன?
What is cum-interest and ex-interest?
5. ஈர்ப்பு விளக்குக.
Define absorption.
6. கொள்முதல் மறுபயன் என்பது என்ன?
What is purchases consideration?
7. முதலின இலாபம் என்றால் என்ன?
What is capital profit?
8. சிறுபான்மை வட்டி என்றால் என்ன? அது எப்படி கணக்கிடுவது?
What is minority interest? How is it calculated?
9. வங்கியை சாராத சொத்துக்கள் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?
What do you mean by non-banking assets?
10. விடுமதிப்பு அல்லது சரணடைதல் என்ற பதத்தினை வரையறு.
Definition of Surrender value.

SECTION B — (5 × 5 = 25)

Answer ALL the questions.

11. (அ) கிஷோர் லிட். 20,000 சரிசமப் பங்குகள் ரூ.10 வீதம் விண்ணப்பத்திற்கு ரூ.2 ஒதுக்கீட்டிற்கு ரூ.5 மற்றும் இறுதி அழைப்பிற்கு ரூ.3 என செலுத்தும் விதத்தில் வெளியிட்டது. 16,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பிக்கப்பட்டு ஒதுக்கீடும் செய்யப்பட்டன. அனைத்துத் தொகைகளும் முறையாகப் பெறப்பட்டன. நிறுமம் ஏடுகளில் முதற் குறிப்புகளைக் காட்டுக.

Kishore Ltd. issue 20,000 equity shares of Rs.10 each payable Rs.2 on application, Rs.5 on allotment and Rs.3 on final call. 16,000 shares were applied for and allotted. All sums were duly received. Show Journal entries in the books of the company.

Or

- (ஆ) A Ltd. பங்கு ஒதுக்கீட்டு பணம் ரூ.2 மற்றும் அழைப்பு பணம் ரூ.4 செலுத்தாத காரணத்தால் 20 பங்குகளை ஒன்று ரூ.10 வீதம் ஒறுப்பிழப்பு செய்தது. விண்ணப்ப பணம் ரூ.4 செலுத்தப்பட்டது. மேற்கூறிய 20 பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு ரூ.8 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. ஒறுப்பிழப்பு மற்றும் மறுவெளியீட்டிற்கான குறிப்பேட்டு பதிவைத் தருக.

A Ltd. forfeited 20 shares of Rs.10 each fully called up, for non-payment of allotment money of Rs.2 per share and first call money of Rs.4 per share. Application money Rs.4 was paid. These shares were forfeited and reissued for Rs.8 per shares as fully paid. Give journal entries for forfeiture and re-issue.

12. (அ) முன்னுரிமை பங்குகள் மீட்பு செய்தல் விவரி.

Explain redemption of preference share.

Or

- (ஆ) கீழே உள்ள கடனீட்டு பத்திர வெளியீட்டுக்கான முதற்குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

ஒரு நிறுமம் 1,000, 6% கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ.100 வீதம் வெளியிட்டது.

- (i) முகமதிப்பு;
- (ii) 10% முனைமம்
- (iii) 10% தள்ளுபடி.

What Journal entries will be made for the following types of issues? A company issued 1000, 6% debentures of Rs.100 each

- (i) at par;
- (ii) 10% premium
- (iii) 10% Discount.

13. (அ) ஈர்ப்பமைப்பு மற்றும் ஒருங்கிணைப்பின் வேறுபாடுகளை எழுதுக.
Distinguish between absorption and amalgamation.

Or

(ஆ) ரவி லிமிடெட், பின்வரும் விதிமுறைகளின்படி கிருபா லிமிடெட் வணிகத்தை வாங்க ஒப்புக்கொள்கிறது.

- கிருபா லிமிடெட் நிறுவனத்தில் உள்ள தலா ரூ.10,000 பங்குகள் ஒவ்வொன்றிற்கும் ரூ.10 எனவும் ரவி லிமிடெட் நிறுவனத்தில் உள்ள 2 பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ.12 என்ற ஒப்பந்த மதிப்பில் 1 பங்கிற்கு ரூ.2 வழங்கப்படும். மேலும் 1 பங்கிற்கு ரூ.4 ரொக்கமாகவும் வழங்கப்படும்.
 - கிருபா லிமிடெட் நிறுவனத்தில் ரூ.60,000 9% கடன் பத்திரங்களை தீர்க்க ரூ.80,000 மதிப்புள்ள 8% கடன் பத்திரம் வழங்கப்படும்.
 - நிறுவனத்தை கலைப்பிற்கான செலவுகளுக்கு ரூ.10,000 வழங்கப்படும்.
- கொள்முதல் கணக்கில் கருத்தில் கணக்கிடவும்.

Ravi Ltd, agrees to purchase the business of Kiruba Ltd., on the following terms.

- For each of the 10,000 shares of Rs.10 each in Kiruba Ltd., 2 shares in Ravi Ltd, of Rs.10 each will be issued at an agreed value of Rs.12 per share. In addition, Rs.4 per share cash also will be paid.
- 8% Debenture worth Rs.80,000 will issued to settle the Rs.60,000, 9% debenture in Kiruba Ltd.
- Rs.10,000 will paid towards expenses of winding up.

Calculate the purchase consideration.

14. (அ) இருப்பு நிலை குறிப்பு 31.03.2020 பின்வருமாறு .

பொறுப்புகள்	P(ரூ.)	Q(ரூ.)	சொத்துகள்	P(ரூ.)	Q(ரூ.)
பங்கு முதல்			பல்வகை		
ரூ.1 முழுவதும்			சொத்து	20,000	8,000
செலுத்தப்பட்டது	12,000	5,000	Q நிறுமத்தில்		
காப்பு	5,000	1,000	5,000		
இலாப நட்ட கணக்கு	2,000	1,000	பங்குகள்	6,500	-
பல்வகை கணக்கு	7,500	1,000			
	<u>26,500</u>	<u>8,000</u>		<u>26,500</u>	<u>8,000</u>

செப்டம்பர் 30, 2019-ல் P லிட் பங்குகளை வாங்கியது Q லிட் இலாபத்திலிருந்து ரூ.500 31.3.2020 அன்று காப்பு கணக்கிற்கு மாற்றப்பட்டது. ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலை குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

Balance sheet as on 31.03.2020 was as follows:

Liabilities	P(Rs.)	Q(Rs.)	Assets	P(Rs.)	Q(Rs.)
Share capital			Sundry		
in Re.1 fully			assets	20,000	8,000
paid shares	12,000	5,000	5,000		
Reserve	5,000	1,000	shares of		
P and L a/c	2,000	1,000	Q Ltd	6,500	-
Sundry					
liabilities	7,500	1,000			
	<u>26,500</u>	<u>8,000</u>		<u>26,500</u>	<u>8,000</u>

Shares were acquired by P Ltd. on 30th September 2019.
Q Ltd. transferred Rs.500 from profits to reserve on
31.03.2020. Prepare consolidated Balance sheet.

Or

(ஆ) 31.12.2013 அன்று விமிடெட் நிறுவனத்தின் 80% சாதாரண பங்குகளை வாங்கியது 31.12.13 அன்று தயாரிக்கப்பட்ட விமிடெட் இருப்பு நிலை லா/ந கணக்கு மற்றும் பொது இருப்பு நிலுவை ரூ.6,80,000 மற்றும் ரூ.1,44,000 முறையே பங்குகளை கையகப்படுத்தும் தேதியில் விமிடெட் சொத்துக்கள் மறுமதிப்பீடு செய்யப்பட்டு ரூ.1,20,000 ஆதாயம் கண்டுபிடிக்கப்பட்டது. மூலதன லாபம் மற்றும் வருவாய் லாபத்தை கணக்கிடுங்கள்.

On 31.12.2013 X Ltd acquired 80% equity shares of Y Ltd. the P & L a/c general reserve balances as per balance sheet of Y Ltd, prepared on 31.12.2013 amounting to Rs.6,80,000 and Rs. 1,44,000 respectively. On the date of acquisition of shares the assets of Y Ltd were revalue and gain of Rs.1,20,000 was found out. Calculate capital profit and Revenue profit.

15. (அ) ஒரு வணிக வங்கியின் லாபம் மற்றும் இழப்பு கணக்கில் காட்டப்பட வேண்டிய விதிகளின் அளவை பின்வரும் தகவல்களிலிருந்து கண்டறியவும்

சொத்துக்கள்	லட்சத்தில்
நிலையான	4,000
துணை நிலை சொத்துக்கள்	2,000
ஒரு ஆண்டிற்கான ஐயக்கடன்	900
மூன்று ஆண்டிற்கான ஐயக்கடன்	400
மூன்று ஆண்டிற்கு மேல் உள்ள ஐயக்கடன்	300
இழப்பு சொத்துக்கள்	500

From the following information find out the amount of provision to be show in the profit and loss account of a commercial bank

Assets	Rs.in lakhs
Standard	4,000
Sub-standard	2,000
Doubtful upto one year	900
Doubtful upto three year	400
Doubtful more than three year	300
Loss assets	500

Or

(ஆ) ஒரு ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனம் ஒவ்வொரு 2 வருடங்களுக்கும் ஒரு முறை மதிப்பீடு பெறுகிறது ஆயுள் காப்பீட்டு நிதி 31.3.2016 ரூ.63,84,000 ஆகும் 2015-2016 ஆம் ஆண்டிற்கான பங்குதாரர்களின் ஈவுத்தொகைக்கு ரூ.64,000. 31.3.2016 அன்று அதன் செயல்பாட்டு மதிப்பீடு உத்தரவாத வருடாந்திர ஒப்பந்தங்களில் கீழ் ரூ.60,80,000 நிகர பொறுப்பை வெளிப்படுத்தியது. 31.3.2016 உடன் முடிவடைந்த இரண்டு ஆண்டுகளின் பாலிசிதாரர்களுக்கு ரூ.80,000. இடைகால வெகுமதி வழங்கப்பட்டது. பாலிசிதாரர்களுக்கு வெகுமதியான இப்போது கிடைக்கும் தொகையில் காட்டும் அறிக்கையை தயாரிக்கவும்.

A life insurance company get valuation made once in every 2 years. Its life assurance fund 31.3.2016 amounted to Rs.63,84,000 before providing Rs.64,000 for the shareholders dividend for the year 2015-2016. Its actuarial valuation due on 31.3.2016 disclosed a net liability of Rs.60,80,000 under assurance annuity contracts. An interim bonus Rs.80,000 for policyholders for the two years ended 31.3.2016. Prepare a statement showing the amount now available as bonus to policy holders.

SECTION C — (3 × 10 = 30)

Answer any THREE questions.

16. நாராயண் நிறுமம் தன் 50,000 சமபங்கு ஒன்று ரூ.10 என வெளியிட்டது. அதல் ரூ. 3 விண்ணப்பம் ரூ. 4 ஒதுக்கீடு, ரூ. 2 முதல் அழைப்பு மற்றும் ரூ. 1 இறுதி அழைப்பு பங்குகள் விற்கப்பட்டவை 60,000 அதன் ஒதுக்கீடு பின்வருமாறு.

விண்ணப்பிக்கப்பட்டவை ஒதுக்கீடு

- (அ) 10,000 பங்குகள் முழு ஒதுக்கீடு
 (ஆ) 20,000 பங்குகள் 15,000 பங்குகள்
 (இ) 30,000 பங்குகள் 25,000 பங்குகள்

எல்லா விண்ணப்ப உபரி பணமும் ஒதுக்கீட்டு முன்பணமாகப்பட்டது. எல்லா அழைப்புக்களும் பணம் பெறப்பட்ட போது, ஒரு பங்குதாரர் தன் 2,000 பங்குகளுக்கு ஒதுக்கீட்டு மற்றும் அழைப்பு பணம் செலுத்த தவறினார். அவர் இரண்டாம் நிலை ஒதுக்கீட்டை சார்ந்தவர். இவை ஒதுபிழப்பு செய்யப்பட்டு அவற்றில் 1,000 பங்குகள் ரூ. 8 விலையில் ஆனால் முழுமதிப்பில் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டன.

அனைத்து குறிப்பேடுகளை எழுதுக.

Narayan Limited issued 50,000 equity shares of Rs.10 each payable as Rs. 3 on application; Rs. 4 on allotment; Rs. 2 on first call and Re.1 on final call. The company received 60,000 applications. The allotment was done on the following basis.

Applied	Allotted
(a) 10,000 shares	Full
(b) 20,000 shares	15,000 shares
(c) 30,000 shares	25,000 shares

The company adjusted all the excess application money towards allotment. All the calls were received except one shareholder holding 2000 shares who belonged to second group, failed to pay allotment and two calls. These shares were forfeited and out of these 1,000 shares were reissued for Rs.8 as fully paid up.

Write all the Journal entries.

17. பாரத் லிமிடெட் 1,00,000 பொதுநிலை பங்குகளை வெளியிட்டது. அனைத்து வெளியிடும் பின்வருமாறு ஒப்புறுதி செய்ப்பட்டது.

X – 40%

Y – 30%

Z – 30%

80,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டது. அதில் 20,000 X பெயரையும் 10,000 பங்குகள் Y பெயரையும் 20,000 பங்குகள் Z பெயரையும் தாங்கி இருந்தன. மீதம் உள்ள 30,000 பங்குகளில் யார் பெயரும் இல்லை. ஒப்புறுதியாளர்களின் பொறுப்பினை தீர்மானிக்க.

Bharat Ltd issued 1,00,000 equity shares. The whole of the issue was underwritten as follows:

X – 40%

Y – 30%

Z – 30%

Applications for 80,000 shares were received in all, out of which applications for 20,000 shares had the stamp of X, those for 10,000 shares that of Y and those for 20,000 shares that of Z. The remaining applications for 30,000 shares did not bear any stamp. Determine the liability of underwriters.

18. பின்வரும் L வரையறுக்கப்பட்ட 31 மார்ச் 2008 நாளை இரூப்பு நிலை குறிப்பிலிருந்து

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு மூலதனம்	2,50,000	நிலமும், கட்டிடமும்	3,00,000
காப்பு	1,00,000	அறைகலன்	2,00,000
வங்கி கடன்	2,00,000	சரக்கிருப்பு	1,00,000
கடனீந்தோர்	1,50,000	கடனாளர்	50,000
		இலாப நட்ட க/கு	50,000
	<u>7,00,000</u>		<u>7,00,000</u>

L வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனம் M வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனத்தால் ஈர்க்கப்பட்டு அதற்கான கொள்முதல் மறுபயனாக ரூ.6,00,000-தினை ஈர்க்கப்பட்டு அதற்கான ரூ.4,00,000 ரொக்கமாகவும் மீதமுள்ளதை ரூ.10 மதிப்பினை பங்குகளை தருவதாகவும் ரூ.2,00,000 ஒப்பு கொள்ளப்பட்டது. மேலும் கலைப்பு செலவுகள் ரூ.10,000 மாறும் எனக் கொண்டு L நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

Following is the balance sheet of L Ltd as on 31st March 2008.

Liabilities	Rs	Assets	
Share capital	2,50,000	Land building	3,00,000
Reserve	1,00,000	Furniture	2,00,000
Bank loan	2,00,000	Stock	1,00,000
Creditors	1,50,000	Debtors	50,000
		Profit and loss A/c	50,000
	<u>7,00,000</u>		<u>7,00,000</u>

L ltd was absorbed by M Ltd on a purchase consideration of Rs.6,00,000, payable Rs.4,00,000 in cash and balance Rs.2,00,000 shares of Rs.10 each. Liquidation expenses were Rs.10,000.

Give journal entries in the books of L ltd.

19. C விமிடெட் மற்றும் D விமிடெட்-யின் 31.12.2008 இன் இரூப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	C விமிடெட்	D விமிடெட்	சொத்துகள்	C விமிடெட்	D விமிடெட்
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல் (பங்கின் தலா ரூ.10)	2,00,000	1,00,000	பற்பல சொத்துகள்	1,30,000	1,35,000
பொது காப்பு	18,000	20,000	நற்பெயர்	—	20,000
இலாப			D விமிடெட்		
நட்ட கணக்கு	24,500	23,000	பங்கு	1,40,000	—
கடனீந்தோர்	27,500	12,000			
	<u>2,70,000</u>	<u>1,55,000</u>		<u>2,70,000</u>	<u>1,55,000</u>

D லிமிடெட் 31.12.2008 ன் ஆண்டில் முடிவடைந்த இலாபம் ரூ.12,000 மற்றும் பொது காப்பு ரூ.5,000 இதில் C லிமிடெட் 30.6.2008 வருவாய் இன் இலாபத்தை கணக்கிடுக.

The balance sheets of C Ltd and D Ltd as 31st December 2008

Liabilities	C Ltd	D Ltd	Assets	C Ltd	D Ltd
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share cap. (in shares Rs.10)	2,00,000	1,00,000	Assets	1,30,000	1,35,000
General			Goodwill	-	20,000
Reserve	18,000	20,000	Shares in D Ltd	1,40,000	-
P & L a/c	24,500	23,000			
Creditors	27,500	12,000			
	<u>2,70,000</u>	<u>1,55,000</u>		<u>2,70,000</u>	<u>1,55,000</u>

In case of D ltd. profit of the year ended 31st December 2008 is Rs.12,000 and transfer to reserve is Rs.5,000. The holding of C ltd., is 90% acquired on 30th June 2008.

Draft a consolidated balance sheet.

20. ஓர் நிறுவன இலாப நட்டக் கணக்கினை நிறுவன கணக்கின் பிரிவு - II பகுதி - III இன் அடிப்படையிலும் மற்றும் நிறுவன இருப்பு நிலைக் குறிப்பினை பிரிவு - I பகுதி - III இன் படி உமது கற்பனையான தொகையீட்டு தயாரிக்க.

Give the form of statement of profit or loss of a company as prescribed in part II of schedule III and the balance sheet of company in part I of schedule III with your imaginary figure.