

(For candidates admitted from 2007–2008 onwards)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2023.

Part III — Commerce – Major

CORPORATE ACCOUNTING AND AUDITING

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20)

Answer ALL the questions.

1. கடன் பத்திரங்களின் வகைகளைப் பற்றிய கணக்கைக் கொடுங்கள்.
Give an account on the types of debentures.
2. கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தின இலாபம் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?
What is mean by profit prior to incorporation?
3. மொத்தமாக வாங்கும் முறை என்றால் என்ன?
What is lump sum method of purchase consideration?
4. அகமறுவமைப்பு என்றால் என்ன?
What is internal reconstruction?
5. முதலின் இலாபம் என்றால் என்ன?
What is capital profit?
6. தணிக்கைக் கோப்பு என்றால் என்ன?
What is audit file?
7. சான்று என்றால் என்ன?
What is voucher?
8. சொத்து சரிபார்த்தலுக்கு இலக்கணம் தருக.
Define verification of asset.
9. கவனமின்மை என்றால் என்ன?
State the meaning of 'negligence'.
10. தணிக்கையரின் குற்ற பொறுப்பு என்றால் என்ன?
What is Criminal liability of auditors?

Answer ALL questions.

11. (அ) பூ. சிவா லிட் 5,000 பங்குகளை ரூ.10 வீதம் வெளியிட்டது. ரூ.5 இணை விண்ணப்பத்திலும் ரூ.5 திணை ஒதுக்கீட்டிற்காகவும் பெற வேண்டியது. வெளியிட்ட அனைத்து பங்குகளுக்கும் பணம் பெறப்பட்டதாக கொண்டு அந்நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

Sri Siva Ltd. invited application for 5,000 shares or Rs.10 each, payable as: on application – Rs.5, on allotment Rs.5, the entire is she was applied for and the amount was received in full. Pass Journal entries in the books of the company.

Or

- (ஆ) வியாபார நிறுவன கையகப்படுத்துதலின் நோக்கங்கள் யாவை?

What are objectives of acquisition of business?

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

Explain the various methods of calculating purchase consideration.

Or

- (ஆ) பின்வரும் விவரத்திலிருந்து பொதுநிலைப் பங்கினை மதிப்பை கணக்கிடுக.

	ரூ.
வரிக்குப் பிறகு சராசரி இலாபம்	17,000
முன்னுரிமை பங்காதாயம்	5,400
பொது காப்பிற்கு மாற்றம்	10%
9,000 பொதுநிலை பங்குகள் ரூ.10 வீதம்	90,000
இயல்பான லாப வீதம்	9%

Compare the yield value of 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%

13. (அ) 31.12.2020 அன்று H Ltd, S Ltd ன் 60% பங்கு முதலீட்டில் பங்கை விலைக்கு வாங்கியது. அத்தேதியில் இரு நிறுவனங்களின் இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)	சொத்துக்கள்	H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)
சாதாரண பங்குகள் ரூ.10 வீதம்	2,00,000	1,00,000	பல்வேறு சொத்துக்கள்	3,55,000	2,20,000
பொதுகாப்பு	50,000	30,000	S Ltd-ல் 6,000 பங்குகள்	75,000	-
லாப நட்ட கணக்கு	30,000	20,000			
10% கடன் பத்திரம்	1,00,000	50,000			
கடன்நீத்தோர்	50,000	20,000			
மொத்தம்	<u>4,30,000</u>	<u>2,20,000</u>		<u>4,30,000</u>	<u>2,20,000</u>

31.12.2020 அன்று தொகுக்கப்பட்ட இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க.

H Ltd acquires 60% of the share capital of S Ltd on 31st December 2020, when the Balance sheets of the two companies are

Liabilities	H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)		H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)
Share capital in Rs.10 fully paid shares	2,00,000	1,00,000	Sundry assets	3,55,000	2,20,000
Reserve	50,000	30,000	6,000 shares in S Ltd	75,000	-
P and L a/c	30,000	20,000			
10% Debentures	1,00,000	50,000			
Sundry liabilities	50,000	20,000			
Total	<u>4,30,000</u>	<u>2,20,000</u>		<u>4,30,000</u>	<u>2,20,000</u>

Prepare consolidate balance sheet on 31.12.2020.

Or

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

ரூ.

விண்ணப்பத்தின் மீது	3
ஒதுக்கீட்டின் மீது	8 (முனைமம் உட்பட)
முதல் அழைப்பு	6
இறுதி அழைப்பு	5

அனைத்து 10,000 பங்குகளுக்கும் விண்ணப்பம் பெறப்பட்டு முதல் இறுதி அழைப்பில் 400 பங்குகள் நீங்கலாக ஏனைய தொகையும் பெறப்பட்டது. அதனை ஒரு ஒறுப்பிடிப்பு செய்து அதில் 300 பங்குகளை ரூ.20 வீதம் வெளியிட்டது. குறிப்பேட்டில் பதிவு செய்க.

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

Rs.

On application	3
On allotment	8 (including premium)
On 1 st call	6
On final call	5

Applications were received for 10,000 shares and all money on allotment and 1st of final call were received except final call amount on one holding 400 shares. These shares were forfeited and 300 shares were reissued at Rs.20 per share fully paid up. Journalise.

14. (அ) வியாபார நடவடிக்கைகளை சான்றாய்வு செய்யும் பொழுது கொள்ள வேண்டிய முன்னெச்சரிக்கைகளை விவரி.

Explain the general precaution to be taken while vouching the transactions.

Or

- (ஆ) ரொக்க வரவு மற்றும் செலவினை தணிக்கையர் எங்ஙனம் சான்றாய்வு செய்வாய்?

How will an auditor vouch cash receipts and payments?

15. (அ) விற்பனையை சரிபார்க்கும் பொழுது தணிக்கையரின் கடமைகளை விவரி.

Explain the duties of an auditor while verifying sales.

Or

- (ஆ) சரிபார்த்தல் மற்றும் மதிப்பிடலை வேறுபடுத்துக.

Explain the difference between verification and valuation.

SECTION C — (5 × 10 = 50)

Answer ALL questions.

16. (அ) மோகனிடமிருந்து 1.1.2014 அன்று வாங்கப்பட்ட வியாபாரம் 30.6.2014 அன்று ஒரு கம்பெனியாக கூட்டுருவாங்க சான்றிதழ் பெற்றது. 31.12.2014 மூடிய ஆண்டிற்கான கணக்கில் பின்வருவன கண்டறியப்பட்டன.

- (i) மொத்த லாபம் ரூ.2,40,000
- (ii) அந்த ஆண்டிற்கான விற்பனை ரூ.12,00,000, அதில் ரூ.5,40,000 முதல் ஆறு மாதத்திற்கு உரியது
- (iii) லாப நட்ட கணக்கில் காட்டிய செலவினம்

	ரூ.
இயக்குநர் ஊதியம்	15,000
வாராக்கடன்	3,600
விளம்பர செலவு	
(ரூ.1,000 மாதம் வீதம்)	12,000
சம்பளம்	64,000
தோற்றுவிப்பு செலவுகள்	5,000
நிறுவனம் அரசியல் கட்சிக்கு வழங்கிய நன்கொடை	5,000

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தின இலாபம் மற்றும் பின்னுள்ள லாபத்தை கணக்கிடுக.

A company was incorporated on 30.6.2014 to acquire the business of Mohan from 1.1.2014. The accounts for the year ended 31.12.2014 disclosed the following :

- Gross profit Rs.2,40,000
- Sales for the year amounted to Rs.12,00,000 of which Rs.5,40,000 were for the first 6 months.
- The expenses debited to profit and loss account were

	Rs.
Directors fee	15,000
Bad debts	3,600
Advertising	
(Rs.1,000 per month)	12,000
Salaries	64,000
Preliminary expenses	5,000
Donation to political party by the company	5,000

Prepare statement profit prior to and after incorporation.

Or

- (ஆ) நிறுவனம் கலைப்பின் போது ஒரு கலைப்பாளர் எந்த வரிசையில் பணம் பட்டுவாடா செய்ய வேண்டும்?

List out the order of payment by a liquidator in liquidation of a company.

17. (அ) பின்வரும் L வரையறுக்கப்பட்ட 31 மார்ச் 2018 ம் நாளைய இருப்பு 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
கடன்நீத்தோர்	1,50,000	கடனாளர்கள்	50,000
		இலாப நட்ட க/கு	50,000
கூடுதல்	7,00,000	கூடுதல்	7,00,000

L வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனம் M வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனம் ஈர்க்கப்பட்டு, அதற்கான கொள்முதல் மறுபயனாக ரூ.6,00,000 த்தினை ரூ.4,00,000 ரொக்கமாகவும், மீதமுள்ளதை ரூ.10 மதிப்பிடை 2,00,000 பங்குகளை தருவதாகவும் 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	Rs.
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
Total	7,00,000	Total	7,00,000

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

Or

(ஆ) கடன் நடவடிக்கை குறித்து அகச் சீராய்வை விளக்குக.

Explain the internal check with regard to credit transaction.

18. (அ) பின்வரும் H மற்றும் S விமிடெட்டின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பிலிருந்து தொகுக்கப்பட்ட இருப்பு நிலைக்குறிப்பினை தயார் செய்க.

பொறுப்புக்கள்	H விமிடெட்	S விமிடெட்	சொத்துக்கள்	H விமிடெட்	S விமிடெட்
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்			பற்பல நிலைச் சொத்துக்கள்	8,00,000	1,20,000
(ரூ.10 வீதம்)	10,00,000	2,00,000	சரக்கிருப்பு	6,10,000	2,40,000
இலாப நட்ட க/கு	4,00,000	1,20,000	கடனாளிகள்	1,30,000	1,70,000
காப்பு	1,00,000	60,000	பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	10,000	-
கடன்நீத்தோர்	2,00,000	1,20,000	S Ltd-ன் 15,000		
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	-	30,000	பங்குகள் அடக்கம்	1,50,000	-
	<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>		<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>

- S விமிடெட்டின் அனைத்து இலாபங்களும் H விமிடெட்டின் பங்குகளை வாங்கப்பட்ட பிறகு உள்ளதாகும். ஆனால் அத்தகைய நாளுக்கு முன்பாக உள்ள காப்பு ரூ.60,000 இருப்பு காட்டியது
- S விமிடெட்டின் மாற்றுச்சீட்டு முழுவதும் H விமிடெட்-காக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டது அதில் ரூ.2,000 மதிப்பிலான மாற்றுச்சீட்டு கழிவு செய்யப்பட்டது
- S விமிடெட்டின் பல்வகை சொத்துக்கள் ரூ.20,000 மதிப்பு குறைந்து நிர்ணயம் செய்யப்பட்டது.
- H விமிடெட்டின் சரக்கிருப்பில் ரூ.50,000 மதிப்புள்ளவை S விமிடெட் இடம் இருந்து வாங்கப்பட்டது.. அதில் 25% அடக்க விலையில் லாபம் நிர்ணயம் செய்யப்பட்டது.

From the balance sheet and information given below, prepare a consolidated balance sheet of H and S.

Liabilities	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.	Assets	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.
Share capital (Rs.10 each)	10,00,000	2,00,000	Sundry assets	8,00,000	1,20,000
Profit and Loss A/c	4,00,000	1,20,000	Stock	6,10,000	2,40,000
Reserve	1,00,000	60,000	Debtors	1,30,000	1,70,000
Creditors	2,00,000	1,20,000	Bills receivable	10,000	-
Bills payable	-	30,000	15,000 shares in S Ltd at cost	1,50,000	-
	<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>		<u>17,00,000</u>	<u>5,30,000</u>

- (i) All profits of S Ltd has been earned since the shares were acquired by H Ltd: but there was already a reserve of Rs.60,000 at that date.
- (ii) All the bills accepted by S Ltd, are favour of H Ltd and H Ltd. had discounted Rs.20,000 of them
- (iii) Sundry assets of S Ltd. are undervalued by Rs.20,000.
- (iv) The stock of H Ltd. includes Rs.50,000 purchased from S Ltd at a profit to latter at 25% on cost.

Or

(ஆ) தணிக்கையின் வகைகள் யாவை?

What are the types of audit?

19. (அ) ரொக்க மற்றும் கடன் விற்பனையை எங்ஙனம் சான்றாய்வு செய்வீர்?

How will you vouch cash sales and credit sales?

Or

(ஆ) சொத்து மற்றும் பொறுப்புகளை தோனையிடல் மற்றும் மதிப்பிடலின் கொள்கைகளை விவரி.

Explain the principles of verification and valuation of assets and liabilities.

20. (அ) பங்கு மூலதனம் என்ற பதத்தினை வரையறு. அதன் பல்வேறு வகைகளை விளக்குக.

Define the term share capital. Explain the different kinds of share capital.

Or

(ஆ) பொதுவாக தணிக்கையரின் பொறுப்புகளை விவரி.

Explain the liabilities of an auditor in general.