**S.No. 1709 T** **19 CCCPA 7**

(For candidates admitted from 2019–2021 Batch)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2023.

Part III — Professional Accounting — Major

CORPORATE PROFESSIONAL ACCOUNTING

Time : Three hours Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20)

Answer ALL the questions.

1. முன்கூட்டிசெலுத்திய அழைப்பு தொகை என்றால் என்ன?

   What is meant by Calls in Advance?

2. உரிமைபங்கு வெளியீடு என்றால்?

   What does right issue of sharesmean?

3. மீளமுடியாத கடன் பத்திரம் என்றால் என்ன?

   What is Irredeemable Debenture?

4. வட்டி நீங்கலாக என்றால் என்ன?

   What do you mean by Ex-interest?

5. கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன?

   What is Purchase Consideration?

6. மூலதனக் குறைப்பு பற்றி ஒரு சிறு குறிப்பை எழுதவும்.

   Write a short note on Capital Reduction.

7. துணை நிறுவனம் என்றால் என்ன?

   What is meant by Subsidiary Company?

8. கட்டுப்பாட்டு செலவு என்றால் என்ன?

   What is Cost of Control?

9. தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட மாற்றுசீட்டுகளின் மீதான கழிவு என்றால் என்ன?

   'What is meant by Rebate on Bills Discounted?

10. மறு காப்பீடு என்றால் என்ன?

What is Re-Insurance?

PART B — (5 × 5 = 25)

Answer ALL the questions.

11. (அ) திரு. செந்தில் கிரன் லிமிடெட் நிறுவனத்தின் பங்குதாரர், தலா ரூ.10 வீதம் 1000 பங்குகளை வைத்திருக்கிறார். விண்ணப்பம் மற்றும் ஒதுக்கீட்டில் முறையே ஒரு பங்கிற்கு ரூ.2 மற்றும் ரூ.3 செலுத்தியுள்ளார். ஆனால் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பில் ரூ.5 செலுத்தத் தவறிவிட்டார். இந்தப் பங்குகளை இயக்குநர்கள் ஒறுப்பிழப்பு செய்து, ஒரு பங்குக்கு ரூ.8 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. ஒறுப்பிழப்பு மற்றும் மறு வெளியீட்டிற்கான முதற் குறிப்புகளைத் தருக.

Mr. Senthil is shareholder in Kiren Limited holding 1000 shares of Rs. 10 each, he has paid Rs 2 and Rs. 3 per share on application and allotment respectively but failed to pay Rs. 5 on first and final call. These shares were forfeited by the directors and re-issued at Rs. 8 per share paid up. Give Journal entries for forfeiture and reissue.

Or

(ஆ) பங்குமுனைமத் தொகையை பயன்படுத்துவதற்கான சட்டவிதிகளை விளக்குக.

Explain the legal provisions as to the utilization of share premium.

12. (அ) AB லிமிடெட் 01.04:2015 அன்று ரூ.100 வீதம் 5,000 8% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வெளியிட்டது. 4 வருட முடிவில் 10% முனைமத்தில் திருப்பிச் செலுத்த வேண்டும். வெளியீடு மற்றும் மீட்புக்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக.

(i) இலாபத்திலிருந்து மீட்பதாகக் கொண்டும்

(ii) மூலதனத்தில் இருந்து மீட்பதாகக் கொண்டு

AB Ltd issued 5,000 8% debentures of Rs.100 each at par on 01-04-2015 which are repayable at 10% premium at the end of 4 years. Give journal entries for the issue and redemption if

(i) The redemption out of Profits

(ii) The redemption is out of Capital

Or

(ஆ) X லிமிடெட் 1000 6% கடன் பத்திரங்களை ரூ.100 வீதம் வெளியிட்டது. பின்வரும் ஒவ்வொரு நிலைகளிலும் முதற் குறிப்புகளைத் தருக.

(i) முகமதிப்பில் வெளியிடப்பட்டு முகமதிப்பில் மீட்கப்பட்டால்

(ii) அவை 6%, தள்ளுபடியில் வெளியிடப்பட்டு முகமதிப்பில் மீட்கப்பட்டால்

(iii) அவை 5%, முனைமத்தில் வெளியிடப்பட்டு முகமதிப்பில் மீட்கப்பட்டால்

(iv) அவை 4%, தள்ளுபடியில் வெளியிடப்பட்டு, 5% முனைமத்தில் மீட்கப்பட்டால்

X Ltd. Issues 1000 6% debentures Rs. 100 each. Give journal entries in each of the following cases:

(i) The debentures are issued and redeemable at par.

(ii) They are issued at a discount of 6%, but redeemed at par.

(iii) They are issued at a premium of 5%, but redeemed at par.

(iv) They issued at a discount of 4% but are redeemable at a premium of 5%.

13. (அ) கொள்முதல் மறுபயனை கணக்கிடும் முறைகளை விளக்குக.

Explain the methods of calculation of Purchase Consideration.

Or

(ஆ) X Ltd. இன் பங்கு மூலதனம் பின்வருவனவற்றை உள்ளடக்கியது:

(i) 10,000 6% முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ.100 வீதம் மற்றும்

(ii) 50,000 நேர்மை பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ.10 வீதம்

பங்குகள் முழுமைகாய செலுத்தப்பட்டன நிறுவனம் மொத்தமாக ரூ.3,50,000 நஷ்டத்தைச் சந்தித்தது மேலும் முதன்மை செலவுகள் ரூ.20,000. புத்தகங்களில் ரூ.14,00,000 மாக இருந்த நிலையான சொத்துக்கள் ரூ.4,00,000 அளவுக்கு அதிகமாக மதிப்பிடப்பட்டதும் கண்டறியப்பட்டது இழப்புகளை தள்ளுபடி செய்யவும். சொத்துக்கள் குறைக்கவும் பின்வரும் திட்டம் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது.

(1) 6% முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ.60 வீதம் 7% முன்னுரிமைப் பங்குகளாக ஆக மாற்றப்பட வேண்டும்

(2) நேர்மை பங்குகள் ரூ.2 ஆக குறைக்கப்பட வேண்டும். முதற் குறிப்புகளைத் தருக.

The share capital of X 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

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 overvalued 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% preference shares of Rs.60 each

(2) Equity shares were to be reduced to Rs. 2 each. Journalise.

14. (அ) H லிமிடெட் மற்றும் S லிமிடெடின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

| பொறுப்புகள் | H லிமிடெட் | S லிமிடெட் | சொத்துக்கள் | H லிமிடெட் | S லிமிடெட் |
|---|---|---|---|---|---|
| பங்கு மூலதனம் பங்கிற்க்கு ரூ.1 வீதம் | 1,400 | 1,000 | பல்வேறு சொத்துக்கள் | 200 | 1,800 |
| இலாப நட்ட க/கு | – | 300 | S Ltd. இன் 900 பங்குகள் | 1,200 | – |
| கடனீந்தோர்கள் | – | 500 | | | |
| | 1,400 | 1,800 | | 1,400 | 1,800 |

S லிமிடெடின் பங்குகளை H லிமிடெட் வாங்கியபோது S லிமிடெடின் இலாப நட்டக் கணக்கில் ரூ.200 வரவு இருப்பு இருந்தது. ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட இருப்புநிலைத் குறிப்பு தயாரிக்கவும்.

Given below are the Balance Sheet of H Ltd and S Ltd.

| Liabilities | H Ltd. | S. Ltd. | Assets | H Ltd. | S. Ltd. |
|---|---|---|---|---|---|
| Share Capital: Shares of Rs. 1 each | 1,400 | 1,000 | Sundry assets | 200 | 1,800 |
| P/L A/C | – | 300 | 900 Shares in S Ltd. | 1,200 | – |
| Creditors | – | 500 | | | |
| | 1,400 | 1,800 | | 1,400 | 1,800 |

When H. Ltd. acquired the shares in S Ltd the Profit and loss account of the latter had a credit balance of Rs.200. Prepare the consolidated Balance Sheet.

Or

(ஆ) AB லிமிடெட் ஆனது 1 ஏப்ரல் 2020 அன்று S லிமிடெடின் 3,000 நேர்மை பங்குகளை வாங்கியது. 31 டிசம்பர் 2020 S அன்று லிமிடெடின் இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு.

| பொறுப்புகள் | | ரூ. | சொத்துக்கள் | ரூ. |
|---|---|---|---|---|
| பங்கு மூலதனம்: | | | பல்வேறு சொத்துக்கள் | 6,40,000 |
| ரூ.100 வீதம் 4,000 நேர்மை பங்குகள் | | 4,00,000 | | |
| 1.1.2020 அன்று பொது இருப்பு | | 80,000 | | |
| கடனீந்தோர்கள் | | 60,000 | | |
| இலாப நட்ட க/கு: | | | | |
| 01.01.2020 நிலவரப்படி இருப்பு | 20,000 | | | |
| 2020க்கான இலாபம் | 80,000 | 1,00,000 | | |
| | | 6,40,000 | | 6,40,000 |

மூலதன இலாபம் மற்றும் வருவாய் இலாபத்தை கண்டறியவும்.

AB Ltd acquired 3,000 equity shares in S Ltd on 1st April 2020. On 31st December 2020 the balance sheet of S Ltd was as follows:

| Liabilities | | Rs. | Assets | Rs. |
|---|---|---|---|---|
| Share capital: | | | Sundry assets | 6,40,000 |
| 4,000 equity shares of Rs.100 each | | 4,00,000 | | |
| General reserve as on 1-1-2020 | | 80,000 | | |
| Creditors | | 60,000 | | |
| P and L a/c: | | | | |
| Balance as on 01/01/2020 | 20,000 | | | |
| Profit for 2020 | 80,000 | 1,00,000 | | |
| | | 6,40,000 | | 6,40,000 |

Ascertain capital profits and revenue profits.

15. (அ) 31.3.2008 இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான சிட்டிவங்கி நிறுவனத்தின் இருப்பாய்விலிருந்து பின்வரும் விவரங்கள் எடுக்கப்பட்டுள்ளன.

| | ரூ. |
|---|---|
| வட்டி மற்றும் தள்ளுபடி | 1,96,34,680 |
| தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட மாற்றுச்சீட்டுகள் மீதான ஈட்டப்படாத கழிவு 1.4.07 அன்று | 65,040 |
| மாற்றுச்சீட்டுகள் தள்ளுபடி செய்யப்பட்டது மற்றும் வாங்கப்பட்டது | 67,45,400 |

2008-09 இல் மதிர்ச்சியடையும் தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட மாற்றுச்சீட்டுகளுக்கு பெறப்படாத விகிதாசாரத் தள்ளுபடியானது ரூ.92,760 ஆகும் என்பது உறுதிசெய்யப்பட்டது. முதற் குறிப்பு மற்றும் பேரேட்டு கணக்குகளைத் தருக.

The following particulars are extracted from the trial balance of City banking Company for the year ended 31.3.2008

| | Rs. |
|---|---|
| Interest and discount | 1,96,34,680 |
| Rebate on bills discounted 1.4.07 | 65,040 |
| Bills discounted and purchased | 67,45,400 |

It is ascertained that proportionate discount not yet earned on the bills discounted which will matured using 2008-09 amounted to Rs.92,760. Give journal entries and ledger a/c.

Or

(ஆ) ஒரு ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனத்தின் வருவாய்க் கணக்கு, 31.12.2018 அன்று பின்வரும் விபரங்களைக் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்வதற்கு முன் ஆயுள் நிதி ரூ.73,17,000 எனக் காட்டியது.

| விவரங்கள் | ரூ. |
|---|---|
| உரிமைகோரல்கள் தெரிவிக்கப்படும் ஏற்றுக்கொள்ளாதவை | 98,250 |
| முனைமத்தைக் குறைப்பதில் ஊக்கதொகை பயன்படுத்தப்பட்டது | 13,500 |
| முதலீட்டுகள் மீது கனிந்தும் பெறாத வட்டி | 29,750 |
| நிலுவையில் உள்ள முனைமம் | 27,000 |
| மறுகாப்பீடு வரம்பிற்குட்பட்ட உரிமைகோரல்கள் | 40,500 |
| வரிவகைக்கு ஒதுக்கு | 31,500 |

சரிகட்டிய ஆயுள் நிதி தருக.

The revenue account of a life insurance company showed the life fund at Rs.73,17,000 on 31.12.2018 before taking into account the following items.

| Particulars | Rs. |
|---|---|
| Claims intimated but not admitted | 98,250 |
| Bonus utilized in reduction of premium | 13,500 |
| Interest accrued on investment | 29,750 |
| Outstanding premiums | 27,000 |
| Claims covered under re-insurance | 40,500 |
| Provision for taxation | 31,500 |

Show the adjusted life fund.

## PART C — (3 × 10 = 30)

Answer any THREE questions.

16. பூமா லிமிடெட் 50,000 பங்குகளை ரூ.100 வீதம் வெளியிட்டது. பின்வருமாறு செலுத்த வேண்டும்.

விண்ணப்பத்தில் ரூ.20,

ஒதுக்கீட்டில் ரூ.30

முதல் அழைப்பில் ரூ.25 மற்றும்

இறுதி அழைப்பில் ரூ.25

நிறுவனம் 40,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்களைப் பெற்றது மற்றும் இந்த விண்ணப்பங்கள் அனைத்தும் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டன. 400 பங்குகளுக்கான இறுதி அழைப்பைத் தவிர ஒதுக்கீடு, முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்புகள் மீதான அனைத்துத் தொகைகளும் பெறப்பட்டன. இந்த 400 பங்குகளும் நிறுவனத்தால் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு. ஒரு பங்குக்கு ரூ.80 என்ற அளவில் மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டது. நிறுவனத்தின் புத்தகங்களில் முதற் குறிப்புகளைக் கொடுத்து, நிறுவனத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

Bhooma ltd., issued 50,000 shares of Rs,100 each payable as follows:

Rs. 20 on application

Rs. 30 on allotment;

Rs. 25 on first call and

Rs. 25 on final call.

The company received applications for 40,000 shares and all these applications were accepted. All sums due on allotment, first and final calls were received except the final call on 400 shares. These 400 shares were subsequently forfeited by the company and reissued at Rs.80 per share. Give journal entries in the books of the company and prepare Balance sheet of the company.

17. கடன் பத்திரங்களின் பல்வேறு வகைகளை விளக்குக.

Explain the various types of Debentures.

18. X லிமிடெட் மற்றும் Y லிமிடெட் ஆகியவை 31 டிசம்பர் 2019 முதல் இணைக்க ஒப்புக்கொண்டன. அந்த தேதியில் அவற்றின் இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு.

| பொறுப்புகள் | X லிமிடெட் ரூ. | Y லிமிடெட் ரூ. | சொத்துக்கள் | X லிமிடெட் ரூ. | Y லிமிடெட் ரூ. |
|---|---|---|---|---|---|
| பங்கு மூலதனம்: | | | கையிருப்பு ரொக்கம் | 100 | 50 |
| பங்குகள் ரூ.10 விதம் | 80,000 | 25,000 | வங்கியிருப்பு ரொக்கம் | 3,400 | 450 |
| கடனீந்தோர்கள் | 3,000 | 1,000 | கடனாளிகள் | 22,500 | 6,000 |
| காப்பு நிதி | 7,500 | 4,000 | ஆலை | 12,000 | 4,500 |
| இலாப நட்ட க/கு | 2,500 | 1,000 | சரக்கிருப்பு | 15,000 | 7,000 |
| | | | காப்புரிமைகள் | 40,000 | 13,000 |
| | 93,000 | 31,000 | | 93,000 | 31,000 |

புதிய நிறுவனமான இன் இருப்புநிலைக் குறிப்பை வரையவும். இது ஒன்றிணைந்த நிறுவனங்களை எடுத்துக் கொள்ள இணைக்கப்பட்டது மற்றும் பழைய நிறுவனங்களின் பங்குதாரர்களுக்கு ஒதுக்கப்படும் புதிய நிறுவனத்தின் பங்குளின் எண்ணிக்கையைக் குறிப்பிடவும் (அதே முக மதிப்பை எடுத்துக் கொள்ளுங்கள்)

X Ltd and Y Ltd have agreed to amalgamate as from 31st December 2019 on which date their respective Balance sheet were as follows.

| Liabilities | X Ltd. Rs. | Y Ltd. Rs. | Assets | X Ltd. Rs. | Y Ltd. Rs. |
|---|---|---|---|---|---|
| Share Capital : | | | Cash in hand | 100 | 50 |
| Shares of Rs.10 each | 80,000 | 25,000 | Cash at Bank | 3,400 | 450 |
| Creditors | 3,000 | 1,000 | Debtors | 22,500 | 6,000 |
| Reserve fund | 7,500 | 4,000 | Plant | 12,000 | 4,500 |
| P and L A/c | 2,500 | 1,000 | Stock | 15,000 | 7,000 |
| | | | Patents | 40,000 | 13,000 |
| | 93,000 | 31,000 | | 93,000 | 31,000 |

Draw up the Balance Sheet of the new company 'XY' Ltd which was incorporated to take over the amalgamated concerns and state the number of shares in the new company which will be allotted to the shareholders of the old companies (Assume the same face value).

19. யூனியன் லிமிடெட் மற்றும் ஸ்டேட் லிமிடெட் தொடர்பான பின்வரும் இருப்புநிலைக் குறிப்பிலிருந்து ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க. 30 ஜூன் 2019 ம் நாளைய இருப்புநிலைக் குறிப்பு

| பொறுப்புகள் | யூனியன் லிமிடெட் ரூ. | ஸ்டேட் லிமிடெட் ரூ. | சொத்துக்கள் | யூனியன் லிமிடெட் ரூ. | ஸ்டேட் லிமிடெட் ரூ. |
|---|---|---|---|---|---|
| பங்கு முதல்: | | | நிலைச் சொத்துக்கள் | 1,35,000 | 46,000 |
| (ரூ.10 வீதம்) | 1,40,000 | 40,000 | சரக்கிருப்பு | 16,000 | 5,000 |
| பொதுக்காப்பு | 30,000 | 9,000 | கடனாளிகள் | 20,000 | 8,000 |
| இலாப நட்ட க/கு | 15,000 | 12,000 | ஸ்டேட் லிமிடெட்டின் (3,000 பங்குகள்) | 37,000 | – |
| கடனீந்தோர் | 30,000 | 8,000 | வங்கி | 7,000 | 10,000 |
| | 2,15,000 | 69,000 | | 2,15,000 | 69,000 |

ஸ்டேட் லிமிடெட்டின் 3,000 பங்குகளை யூனியன் லிமிடெட் வாங்கிய தேதியில் ஸ்டேட் லிமிடெட்டின் லாபங்களும் காப்புகளும் முறையே ரூ.4,000 மற்றும் ரூ.6,000 என இருந்தன. சரக்களித்த வகையில் யூனியன் லிமிடெட்டின் கணக்கு ரூ.4,000 ஸ்டேட் லிமிடெட்டின் கடனீந்தோரில் சேர்ந்துள்ளது. இதன் மூலம் யூனியன் லிமிடெட்டிற்கு கிடைத்த இலாபம் ரூ.1,000 இதில் 30.06.19 க்கான சரிபாதி தற்போதும் சரக்கிருப்பில் உள்ளது.

From the Balance sheet given below prepare consolidated Balance sheet of 'Union Ltd' and its subsidiary State Ltd. Balance sheets as at 30th June 2019.

| Liabilities | Union Ltd. Rs. | State Ltd. Rs. | Assets | Union Ltd. Rs. | State Ltd. Rs. |
|---|---|---|---|---|---|
| Share Capital: | | | Fixed assets | 1,35,000 | 46,000 |
| (Rs.10 each) | 1,40,000 | 40,000 | Stock | 16,000 | 5,000 |
| General Reserve | 30,000 | 9,000 | Debtors | 20,000 | 8,000 |
| P and L A/c | 15,000 | 12,000 | Shares in State Ltd. at cost (3,000 shares) | 37,000 | – |
| Creditors | 30,000 | 8,000 | Bank | 7,000 | 10,000 |
| | 2,15,000 | 69,000 | | 2,15,000 | 69,000 |

At the date of acquisition of holding of 3000 shares in State Ltd., the latter company had undistributed profits and reserves amounting to Rs.4,000, and Rs.6000 respectively. The creditors of State Ltd include Rs. 4000 for goods supplied by Union Ltd. On which Union Ltd., made a profit of Rs. 1000. Half of the goods were still in stock on 30.6.2019

20. பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து, பாரத் வங்கி லிமிடெட்டின் டிசம்பர் 31,2020 இல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான இலாப நட்டக் கணக்கைத் தயாரிக்கவும்.

| விவரங்கள் | ரூ. | விவரங்கள் | ரூ. |
|---|---|---|---|
| வைப்புத்தொகை மற்றும் கடன் வாங்கியதற்க்கு செலுத்தப்படும் வட்டி | 2,40,000 | வட்டி மற்றும் தள்ளுபடி | 7,48,000 |
| வாடகை பெறப்பட்டது | 36,000 | முதலீட்டின் விற்பனையில் நிகரலாபம் | 2,700 |
| சம்பளம், கொடுப்பனவுகள், ஊக்க ஊதியம் மற்றும் வருங்கால வைப்பு நிதி | 2,10,000 | கழிவு, பரிமாற்றம் மற்றும் தரகு | 1,20,000 |
| சட்டக் கட்டணங்கள் | 12,000 | தணிக்கை கட்டணம் | 5,000 |
| இயக்குநர்கள் மற்றும் உள் குழு உறுப்பினர்கள் கட்டணம் | 2,400 | அச்சிடுதல் மற்றும் எழுதுபொருள் | 6,400 |
| இதர செலவுகள் | 12,000 | தொலைபேசி, தபால் மற்றும் தந்தி | 44,000 |
| விளம்பரம் | 9,000 | காப்பீடு மற்றும் விளக்குகள் | 7,400 |
| | | வாடகை செலுத்தப்பட்டது | 48,000 |
| | | வராக் கடன்கள் | 34,500 |

முன்கூட்டி பெற்ற தள்ளுபடி மற்றும் வராக் கடன் மற்றும் சந்தேகத்திற்குரிய கடன்களுக்கான தொடக்க இருப்பு முறையே ரூ.48,000 மற்றும் ரூ.24,000 ஆகும் இறுதி இருப்பு முறையே ரூ.54,000 மற்றும் ரூ. 36,000 ஆகும். தற்போதைய இலாபத்தில் 60% வரிவிதிப்புக்கு ஒதுக்கவும்.

தலைவர் மற்றும் நிர்வாக இயக்குனர் சம்பளமாக ஒரு மாதத்திற்க்கு ரூ.2,400 மற்றும் ஒரு வருடத்திற்க்கு ரூ.6,000 மதிப்புள்ள இலவச குடியிருப்புகள் மற்றும் மோட்டார் கார் தேவைகள் வழங்கப்பட்டது.

From the following details, prepare profit and loss account of the Bharat Bank Ltd., for the year ended December 31st 2020.

| Particulars | Rs. | Particulars | Rs. |
|---|---|---|---|
| Interest paid on deposits and Borrowings | 2,40,000 | Interest and discount | 7,48,000 |
| Rent Received | 36,000 | Net profit on sale of investment | 2,700 |
| Salaries, allowances, bonus and provident fund | 2,10,000 | Commission, exchange and brokerage | 1,20,000 |
| Legal charges | 12,000 | Audit fees | 5,000 |
| Directors and local committee members fees | 2,400 | Printing and stationery | 6,400 |
| Miscellaneous Expenditure | 12,000 | Telephone, postage and telegram | 44,000 |
| Advertising | 9,000 | Insurance and lighting | 7,400 |
| | | Rent paid | 48,000 |
| | | Bad debts | 34,500 |

Opening balances of unexpired discount and reserve for bad and doubtful debts were Rs.48,000 and Rs. 24,000 respectively. Closing balances required on these amounts are Rs.54,000 and Rs. 36,000 respectively. Provide 60% taxation on current profits.

The Chairman and managing director has been paid a salary of Rs. 2,400 p.m and has been provided free quarters and a motor car perquisites valued at Rs. 6,000 pa.