

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is underwriting?
ஒப்புறுதி என்பது யாது?
2. Mention the preferential rights of preference share holders.
முன்னுரிமைப் பங்குதாரர்களின் முன்னுரிமைகளைக் குறிப்பிடுக.
3. What do you mean by profit prior to incorporation?
கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தைய இலாபம் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?
4. How do you classify debentures under redemption basis?
மீட்பு அடிப்படையில் எவ்வாறு கடன் பத்திரங்களை வகைப்படுத்துவீர்?
5. What are current assets?
நடப்புச் சொத்துக்கள் என்பவை யாவை?
6. Mention the purpose of a balance sheet?
ஒரு இருப்புநிலைக் குறிப்பின் நோக்கத்தினைக் குறிப்பிடுக.
7. Define goodwill.
நற்பெயர்- வரைவிலக்கணம் தருக.
8. List out the methods of valuing shares.
பங்குகளை மதிப்பிடும் முறைகளைப் பட்டியலிடுக.
9. What is capital reduction?
முதல் குறைப்பு என்பது என்ன?
10. How do you alter share capital of a company?
எவ்வாறு ஒரு நிறுமத்தின் பங்கு முதலை மாற்றம் செய்வீர்?
11. What are final accounts?
இறுதிக் கணக்குகள் என்பவை யாவை?
12. How do you treat the surplus in capital reduction account?
முதல் குறைப்புக் கணக்கில் உள்ள உபரியை எவ்வாறு கணக்கில் எடுத்துக்கொள்வீர்?

TJ B-Lom(CS) Corporate Accounting - I

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Z Ltd. issued 1,000 9% debentures of Rs.100 each, payable Rs.20 on application and the balance on allotment. Applications were received for 1,500 debentures. 900 applications were allotted fully, 400 applications were allotted with 100 debentures and remaining applications were rejected. All sums were duly received. Journalise.

Zலிட். 1,000 9% கடன் பத்திரங்களை (ரூ. 100 வீதம்) விண்ணப்பத்திற்கு ரூ. 20 மற்றும் மீதித் தொகையை ஒதுக்கீட்டின் போது பெறும் விதத்தில் வெளியிட்டது. 1,500 கடன் பத்திரங்களுக்கு விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டன. 900 விண்ணப்பங்களுக்கு முழுதும் ஒதுக்கப்பட்டு 400 விண்ணப்பங்களுக்கு 100 கடன் பத்திரங்கள் ஒதுக்கப்பட்டு மீதி விண்ணப்பங்கள் நிராகரிக்கப்பட்டன. அனைத்து தொகைகளும் முறையாகப் பெறப்பட்டன. முதற் குறிப்புகளைத் தருக.

14. The following is the balance sheet of a partnership as on the date of its purchase by XYZ Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
A's Capital	5,00,000	Goodwill	2,00,000
B's Capital	5,00,000	Land & Building	5,00,000
Creditors	3,00,000	Plant	3,00,000
Bills Payable	2,00,000	Stock	1,00,000
		Debtors	1,50,000
		Cash at Bank	2,50,000
	<u>15,00,000</u>		<u>15,00,000</u>

On the date of its acquisition, goodwill is valued at Rs.3,00,000, Land & Building at Rs.7,00,000, Plant at Rs.2,00,000 and stock at Rs.75,000. All assets and liabilities are taken over. Calculate the amount of purchase consideration.

பின்வருவது XYZ லிட். கொள்முதல் செய்த நாளன்று ஒரு கூட்டாண்மையின் இருப்புநிலைக் குறிப்பாகும்.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
A-வின் முதல்	5,00,000	நற்பெயர்	2,00,000
B-வின் முதல்	5,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	5,00,000
கடனீந்தோர்	3,00,000	தளவாடம்	3,00,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச் சீட்டு	2,00,000	சரக்கிருப்பு	1,00,000
		கடனாளிகள்	1,50,000
		வங்கியிருப்பு	2,50,000
	<u>15,00,000</u>		<u>15,00,000</u>

நிறுமம் அதன் செலுத்தப்பட்ட முதலை பங்கிற்கு ரூ. 5 குறைக்க முடிவு செய்தது. நற்பெயர் மற்றும் இலாப நட்டக் கணக்கு (பற்று இருப்பு) முழுதும் கழித்தெழுதப்பட வேண்டும். தளவாடம் ரூ. 3,10,000 கழித்தெழுதப்பட வேண்டும். கொடுக்கப்பட்ட மறுகட்டமைப்பிற்கு முதற் குறிப்புகள் தந்து முதல் குறைப்புக் கணக்கைத் தயாரிக்கவும்.

பின்வருவனவற்றைக் கொண்டு ஒரு சாதாரண பங்கின் வழங்கல் மதிப்பு கணக்கிடுக.

5,000 8% முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	5,00,000
75,000 சாதாரணப் பங்குகள் ரூ. 10 வீதம், பங்கிற்கு ரூ.8 செலுத்தப்பட்டது	6,00,000
வருடத்தில் வரிக்கு முந்தைய எதிர்பார்க்கும் இலாபம்	2,80,000
வரி விகிதம்	50%
ஒவ்வொரு வருடமும் பொது காப்பிற்கு மாற்றப்பட்டது	இலாபத்தில் 20%
வழக்கமான வருமான வீதம்	10%

24. The following is the balance sheet of Kaveri Ltd. as on 31-12-2005:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2,00,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid up	20,00,000	Goodwill	5,00,000
Creditors	15,00,000	Plant	17,00,000
		Stock	8,00,000
		Debtors	3,00,000
		Cash	10,000
		Profit & Loss A/c	1,90,000
	<u>35,00,000</u>		<u>35,00,000</u>

The company decided to reduce the paid up capital by Rs.5 per share. Goodwill and Profit & Loss a/c (debit balance) are to be written off completely. Plant is to be written down by Rs.3,10,000. Give journal entries for the given scheme of reconstruction and prepare capital reduction account.

பின்வருவது காவேரி லிட்.ன் 31.12.2005 அன்றைய இருப்புநிலைக் குறிப்பாகும்.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
2,00,000 சரிசமப்		நற்பெயர்	5,00,000
பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	20,00,000	தளவாடம்	17,00,000
முழுதும் செலுத்தப்பட்டது		சரக்கிருப்பு	8,00,000
கடனீந்தோர்	15,00,000	கடனாளிகள்	3,00,000
		ரொக்கம்	10,000
		இலாப நட்ட க/கு	1,90,000
	<u>35,00,000</u>		<u>35,00,000</u>

எடுப்பு நாளன்று நற்பெயர் ரூ. 3,00,000 என மதிப்பிடப்பட்டது. நிலம் மற்றும் கட்டிடம் ரூ. 7,00,000, தளவாடம் ரூ. 2,00,000 மற்றும் சரக்கிருப்பு ரூ. 75,000 என மதிப்பிடப்பட்டன. அனைத்து சொத்துக்களும், பொறுப்புக்களும் எடுத்துக்கொள்ளப்பட்டன. கொள்முதல் மறுபயன் தொகையைக் கணக்கிடுக.

15. On 31-12-2000, the trial balance of XYZ Ltd. shows provision for tax of Rs.1,00,000 representing the provision of the previous year. The trial balance also shows income tax paid Rs.90,000. It is estimated that a provision of Rs.1,40,000 is required for the current year's income. Tax deducted at source while receiving interest on investments amounted to Rs.20,000. The gross amount of interest was shown in the P & L a/c. Write a provision for income tax account incorporating the above details.

31-12-2000 அன்று XYZ லிட்.ன் இருப்பாய்வு கடந்த வருட வரி ஒதுக்குதல் ரூ. 1,00,000 எனக் காட்டியது. வருமான வரி செலுத்தியது ரூ. 90,000 எனவும் இருப்பாய்வு காட்டியது. நடப்பு வருட வருமானத்தின் மீது ரூ. 1,40,000 ஒதுக்குதல் தேவைப்படுகிறது எனக் கணிக்கப்பட்டது. முதலீடுகளின் மீது வட்டி பெறும் பொழுது மூலத்தில் பிடித்தம் செய்த வரி ரூ. 20,000 ஆகும். மொத்த வட்டித் தொகை இலாப நட்டக் கணக்கில் காட்டப்பட்டது. மேற்கூறிய விவரங்களைக் காட்டும் வருமான வரி ஒதுக்குதல் கணக்கை எழுதுக.

16. Calculate the amount of goodwill on the basis of three years purchase of the last five years' average profits. The profits for the last five years are Rs. 4,800, Rs.7,200, Rs.10,000, Rs.3,000 and Rs.5,000 respectively.

கடந்த ஐந்து வருடங்களின் சராசரி இலாபங்களைக் கொண்டு மூன்று வருட கொள்முதல் முறையில் நற்பெயர் மதிப்பு கணக்கிடுக. கடந்த ஐந்து வருடங்களின் இலாபங்கள் ரூ. 4,800, ரூ.7,200, ரூ.10,000, ரூ.3,000 மற்றும் ரூ.5,000 முறையே ஆகும்.

17. S Ltd. having equity share capital of Rs. 3,00,000 dividend into 3,000 shares of Rs. 100 each decided to sub-divide the shares into 30,000 shares of Rs. 10 each. It also cancelled the uncalled amount of Rs. 2 each on its 50,000 preference shares of Rs. 10 each, Rs. 8 called-up. Give journal entries.

3,000 பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் பிரிக்கப்பட்டு ரூ. 3,00,000 சரிசமப் பங்கு முதலைக் கொண்டிருந்த S லிட். அப்பங்குகளை ரூ. 30,000 பங்குகள் ரூ. 10 என உட்பிரிப்பு செய்ய முடிவு செய்தது. ரூ. 10 வீதமுள்ள, ரூ. 8 அழைக்கப்பட்ட 50,000 முன்னுரிமைப் பங்குகளின் மீதான அழைக்கப்படாத தொகையாகிய ரூ. 2 ஐ ரத்து செய்தது. முதற் குறிப்புகள் தருக.

18. Bring out various types of preference shares.

முன்னுரிமைப் பங்குகளின் பல்வேறு வகைகளைக் கொணர்க.

19. Point out the factors affecting goodwill.

நற்பெயரை பாதிக்கும் காரணிகளைச் சுட்டிக்காட்டுக.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. A company issued 10,000 equity shares of Rs.10 each at a premium of Rs.3 per share Rs.5 on application, Rs.5 (including premium) on allotment and the balance on call. All the shares offered were applied for and allotted. All the moneys due on allotment were received except on 200 shares. Call was made. The entire amount were due thereon was received except on 300 shares. The Directors forfeited 200 shares on which both allotment and call money was not received. Give journal entries in the books of the company.

ஒரு நிறுவனம் ரூ. 10 வீதமுள்ள 10,000 சாதாரணப் பங்குகளை பங்கிற்கு ரூ. 3 முனைமத்தில் விண்ணப்பம் மீது ரூ. 5, ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 5 (முனைமம் சேர்த்து) மற்றும் மீதி தொகையை அழைப்பில் பெறும் விதத்தில் வெளியிட்டது. முனைவு செய்த அனைத்துப் பங்குகளுக்கும் விண்ணப்பம் பெறப்பட்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டன. 200 பங்குகளைத் தவிர அனைத்து பங்குகளுக்கும் ஒதுக்கீட்டுப் பணம் பெறப்பட்டன. அழைப்பு செய்யப்பட்டது. 300 பங்குகளைத் தவிர அனைத்து பங்குகளுக்கும் பணம் பெறப்பட்டன. ஒதுக்கீடு மற்றும் அழைப்புப்பணம் செலுத்தப்படாத 200 பங்குகளும் இயக்குனர்களால் பறிமுதல் செய்யப்பட்டன. நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் முதற் குறிப்புகள் வரைக.

21. Mohith Ltd. has Rs.10,00,000 8% debentures of Rs.100 each outstanding on 01-01-2006. Interest is payable on 30th June and 31st December each year. The company purchased 500 debentures at Rs.97 ex-interest in the open market on 01-04-2006. Give journal entries in the following cases:

(a) The debentures were cancelled on the same day.

(b) The debentures were retained till 01-07-2006 on which date they were cancelled.

01.01.2006 அன்று மோஹித் லிட். ரூ. 100 வீதமுள்ள ரூ. 10,00,000 8% சதவீத கடன் பத்திரங்களை நிலுவையில் கொண்டிருந்தது. ஒவ்வொரு வருடமும் ஜூன் 30 மற்றும் டிசம்பர் 31 ஆகிய தேதிகளில் வட்டி வழங்கப்பட வேண்டும். 01.04.2006 அன்று நிறுவனம் 500 கடன் பத்திரங்களை ரூ. 97 வட்டி தவிர்த்து வெளிச் சந்தையில் வாங்கியது. பின்வரும் நிலைகளில் முதற் குறிப்புகளைத் தருக.

4

60552/CYA3A

(அ) அதே நாளில் கடன் பத்திரங்கள் ரத்து செய்யப்பட்டன.

(ஆ) 01-07-2006 வரை கடன் பத்திரங்கள் தக்க வைக்கப்பட்டு பின்பு அதே நாளில் ரத்து செய்யப்பட்டன.

22. From the following particulars, determine the maximum remuneration available to a full-time director of a manufacturing company. The profit and loss account of the company showed a net profit of Rs.40,00,000 after taking into account the following items :

Depreciation (including special depreciation of Rs.40,000) Rs.1,00,000.

Provision for income tax Rs.2,00,000

Donation to political parties Rs.50,000

Ex-gratia payment to a worker Rs.10,000

Capital profit on sale of assets Rs.15,000

பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு ஒரு உற்பத்தி நிறுவனத்தின் முழு நேர இயக்குநருக்குக் கிடைக்கப்பெறும் அதிகபட்ச ஊதியத்தைக் கண்டுபிடிக்கவும். பின்வருவனவற்றைக் கணக்கில் எடுத்துக்கொண்ட பிறகு நிறுவனத்தின் இலாப நட்டக் கணக்கு ரூ. 40,00,000 நிகர இலாபம் காட்டியது.

தேயமானம் (சிறப்புத் தேயமானம் ரூ.40,000 உள்ளடக்கியது) ரூ.1,00,000.

வருமான வரி ஒதுக்கல் ரூ. 2,00,000

அரசியல் கட்சிகளுக்கு வழங்கிய நன்கொடை ரூ.50,000

ஒரு தொழிலாளிக்கு நன்கொடையாக வழங்கியது ரூ.10,000

சொத்து விற்பனை மீதான மூலதன இலாபம் ரூ.15,000

23. From the following information calculate the yield value per equity share :

	Rs.
5,000 8% preference shares of Rs. 100 each	5,00,000
75,000 equity shares of Rs. 10 each, Rs.8 per share paid up	6,00,000
Expected profits per year before tax	2,80,000
Rate of tax	50%
Transfer to general reserve every year	20% of the profit
Normal rate of earnings.	10%

5

60552/CYA3A