24. The following scheme of reconstruction was approved by Yes Ltd

(a) The shareholders to received in lieu of their present holding of 50,000 shares of ₹ 10 each the following :

(i) fully paid ordinary shares equal to 2/5 of their holdings

(ii) 5% Preference shares to the extent of 1/5 of the above ordinary shares.

(iii) ₹ 60,000 6% debentures.

(b) The goodwill which stood at ₹ 3,00,000 was written down to ₹ 1,50,000

(c) Plant and Building were written down by ₹ 20,000 and ₹ 30,000 respectively.

Give journal entries.

கீழ்க்காணும் மறுசீரமைப்புத் திட்டத்தை எஸ் நிறுமம் அனுமதித்துள்ளது

(அ) 50,000 பங்குகள் ₹ 10 வீதம் வைத்துள்ள பங்குதாரர் கீழே குறிப்பிட்டுள்ளதைப் பெறுகிறார் :

(i) அவர் வைத்துள்ளதில் 2/5 பங்கு முழுமையாக செலுத்துப்பட்ட சாதாரணப் பங்குகளைப் பெறுகிறார்

(ii) 1/5 பங்கு மேற்சொல்லப்பட்ட சாதாரண பங்குகளில், 5% முன்னுரிமைப் பங்குகள் பெறுகிறார்.

(iii) ₹ 60,000 மதிப்புள்ள, 6% கடன் பத்திரங்கள்.

(ஆ) ₹ 3,00,000 மதிப்புள்ள நற்பெயர் ₹ 1,50,000க்கு குறைக்கப்பட்டது

(இ) பொறி மற்றும் கட்டிடங்கள் முறையே ₹ 20,000 மற்றும் ₹ 30,000 குறைக்கப்பட்டன.

குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

———————

NOVEMBER 2018

60121/BPZ3A/BPF3A/BPW3A/BPC3A/BPG3A/BPM3A

Time : Three hours Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What do you mean by equity shares?

சம பங்குகள் என்றால் என்ன?

2. State the meaning of 'Calls in Arrear'.

அழைப்பு நிலுவை என்பதன் பொருள் கூறுக.

3. What is underwriting of shares?

பங்குகள் ஒப்புறுதி என்றால் என்ன?

4. What do you mean by Redeemable Preference shares?

மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகள் என்றால் என்ன?

5. Write a short note on 'Capital Redemption Reserve'

முதல் மீட்பு காப்பு பற்றி சிறு குறிப்பு எழுதுக.

6. What is profit prior to incorporation?

கூட்டுறவாக்கத்திற்கு முந்தைய இலாபம் என்றால் என்ன?

7. Give a short note on 'Shareholders funds'.

பங்குதாரர்கள் நிதி பற்றி குறிப்பு தருக.

8. How will you deal with provision for Tax in final accounts in companies?

நிறுமங்களின் இறுதி கணக்குகளில் வரி ஒதுக்கீட்டை எவ்வாறு பதிவு செய்வாய்?

9. What is Super profit?

மிகை இலாபம் என்றால் என்ன?

10. How would you determine "Yield value of shares"?

பங்குகளின் வருமான மதிப்பை எவ்வாறு மதிப்பிடுவாய்?

II Bcom A/F → Corporate Accounting

11. What is Internal Reconstruction?

அகமறுசீரமைப்பு என்றால் என்ன?

12. What do you understand by 'Alteration of Share capital'?

பங்கு முதலை மாற்றியமைத்தல் பற்றி நீ அறிவது என்ன?

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Explain the provisions of the Companies Act regarding issue of shares at discount.

பங்குகளை வட்டத்தில் வெளியிடுவது தொடர்பான நிறுமச் சட்டத்தின் விதிகளை விளக்குக.

14. What are the methods of valuation of equity shares?

சமபங்குகளை மதிப்பீடு செய்யும் முறைகள் யாவை?

15. XY Ltd. forfeited 100 shares of ₹ 10 each for non-payment of the first call of ₹ 2 and final call ₹ 3. Of these, 60 shares were reissued at ₹ 8 per share. Give journal entries.

XY நிறுமம் தாள் ளெியிட்ட 100 பங்குகளை ஒன்று ₹ 10 வீதம் முதல் அழைப்பு தொகை ₹ 2 மற்றும் இறுதி அழைப்பு தொகை வீதம் ₹ 3 தராத காரணத்தால் ஒறுப்பிழப்பு செய்தது. அவற்றில் 60 பங்குகளை மட்டும் ஒன்று ரூ ₹ 8 வீதம் மறுவெளியீடு செய்தது. குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

16. X Ltd purchased fixed assets for ₹ 7,20,000 from Vasan Bros. and issued 8% debentures of ₹ 100 each at a premium of 20% to settle the purchase price. Give journal entries.

X லிமிடெட் நிலைச் சொத்துகளை ₹ 7,20,000 க்கு வாசன் பிரதர்ஸ் இடமிருந்து வாங்கியது. அதற்கு செலுத்த வேண்டிய கொள்முதல் விலைக்கு 8% கடன் பத்திரங்கள் ஒன்று ₹ 100 வீதம் 20% முனைமத்தில் வெளியிட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

17. From the following particulars, give journal entries for redemption of preference shares

Redeemable preference shares	₹ 80,000
Premium on redemption	5%
Divisable profits available	₹ 15,000
General reserve available	₹ 6,500
Securities premium a/c	₹ 4,000

Fresh issue of shares is to be made at a discount of 10%.

23. On 31st December 2016, the Balance sheet of a limited company disclosed the following position :

	₹		₹
Issued capital :		Fixed assets	5,00,000
in ₹ 10 shares	4,00,000	Current assets	2,00,000
Reserves	90,000	Goodwill	40,000
Profit and loss a/c	20,000		
5% Debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	7,40,000		7,40,000

On 31st December 2016, the fixed assets were independently valued at ₹ 3,50,000 and the goodwill at ₹ 50,000. The net profits for the three years were :

2014 – ₹ 51,600,

2015 – ₹ 52,000 and

2016 – ₹ 51,650 of which 20% was placed to reserve. The fair return on investment is 10%. Calculate the value of the company's share by

(a) net assets method

(b) yield method.

ஒரு வரையறுக்கப்பட்ட நிறுமத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு 31 டிசம்பர் 2016ல் பின்வரும் நிலையைக் காட்டியது :

	₹		₹
வெளியிட்ட முதல் :		நிலைச் சொத்துக்கள்	5,00,000
₹ 10 பங்குகளில்	4,00,000	நடப்புச் சொத்துக்கள்	2,00,000
காப்புகள்	90,000	வாணிக் நற்பெயர்	40,000
இலாப நட்டக் கணக்கு	20,000		
5% கடன் பத்திரங்கள்	1,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,30,000		
	7,40,000		7,40,000

31 டிசம்பர் 2016ல் நிலைச் சொத்துக்கள் ₹ 3,50,000 க்கு வணிக நற்பெயர் ₹ 50,000க்கும் தனி முறையில் மதிப்பீடு செய்யப்பட்டது. மூன்றாண்டுகளில் இலாபம் :

2014 – ₹ 51,600,

2015 – ₹ 52,000 மற்றும்

2016 – ₹ 51,650 இதில் 20% காப்பில் வைக்கப்படும். நியாய அளவு முதலீட்டு வருமானம் 10% ஆகும்.

(அ) நிகர சொத்துக்கள் முறையிலும்

(ஆ) வருவாய் முறையிலும் நிறுமத்தின் பங்கு மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

22. X limited was incorporated on 1.7.2015 to take over the business carried on by Kumar with effect from 1.4.2015. The following is the Profit and loss a/c for the year ended 31.3.2016.

	₹		₹
To opening stock	1,20,000	By Sales (upto	
To purchases	1,75,000	30.6.15 ₹ 1,00,000)	3,00,000
To gross profit	75,000	By Closing stock	70,000
	3,70,000		3,70,000
To administration expenses	18,000	By Gross profit	75,000
To Director's fees	3,000		
To Selling expenses	36,000		
To Audit fees	1,000		
To Preliminary expenses	3,000		
To Net profit	14,000		
	75,000		75,000

Ascertain profit prior to incorporation.

X நிறுமம் 1.7.2015 அன்று பதிவு செய்யப்பட்டது. அது குமார் நடத்திக் கொண்டிருந்த வியாபாரத்தை 1.4.2015 முதல் எடுத்துக் கொண்டது. 31.3.2016 முடிய இலாப நட்டக் கணக்கு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது

	₹		₹
தொடக்க இருப்பு	1,20,000	விற்பனை	
கொள்முதல்	1,75,000	(30.6.15 வரை ₹ 1,00,000)	3,00,000
மொத்த இலாபம்	75,000	இறுதி இருப்பு	70,000
	3,70,000		3,70,000
நிர்வாகச் செலவுகள்	18,000	மொத்த இலாபம்	75,000
இயக்குநர் கட்டணம்	3,000		
விற்பனைச் செலவுகள்	36,000		
தணிக்கைக் கட்டணம்	1,000		
நிறுமம் அமைப்பதற்கான செலவுகள்	3,000		
நிகர இலாபம்	14,000		
	75,000		75,000

நிறுமப் பதிவிற்கு முன்பு உண்டான இலாபத்தைக் கணக்கிடுக.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்பதற்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகள்	₹ 80,000
மீட்பின் மீதான முனைமம்	5%
பகிர்தகு இலாபம் உள்ளவை	₹ 15,000
பொதுக் காப்பு உள்ளவை	₹ 6,500
பங்கு முனைமம்	₹ 4,000

புதிதாக பங்குகளை 10% வட்டத்தில் வெளியீடு செய்தது.

18. TK Ltd redeemed 4,000 15% debentures of ₹ 100 each which were issued at a discount of 5% by converting them into equity shares of ₹ 10 each issued at a premium of 25%. Give Journal entries.

TK லிமிடெட் 5% வட்டத்தில் முன்பு வெளியிட்ட 4,000 15% கடன் பத்திரங்கள் ₹ 100 வீதம் மீட்பதற்காக அவற்றை ஒன்று ₹ 10 வீதம் சமபங்குகளாக 25% முனைமத்தில் வெளியிட்டு மாற்றிக் கொண்டது. குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

19. The total assets of a firm is ₹ 8,40,000. The liabilities of the firm is ₹ 4,40,000. Normal rate of return in this type of business is 12.5%. The firm earned a profit of ₹ 64,000. Calculate goodwill valued at 2 years purchase of super profit.

ஒரு நிறுவனத்தின் மொத்தச் சொத்துக்கள் ₹ 8,40,000. அதன் பொறுப்புக்கள் ₹ 4,40,000. சாதாரண வருமான விகிதம் இந்த தொழிலில் 12.5% ஆகும். நிறவனம் ஈட்டிய இலாபம் ₹ 64,000. மிகை இலாபத்தை 2 ஆண்டுகள் கொள்முதல் அடிப்படையில் நற்பெயரை கணக்கிடுக.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. The following Trial balance of Natarajan Ltd as at 31st December 2016 is given to you

	₹		₹
Stock (1.1.2016)	80,000	8,000 equity shares of	
Bank	17,600	₹ 100 each ₹ 75 paid	6,00,000
Furniture	60,000	6% Debentures	2,00,000
Calls in arrears	20,000	Sundry creditors	1,00,000
Return inwards	30,000	General Reserve	80,000
Purchases	7,72,000	Sales	10,00,000
Wages	1,08,000	Returns outward	20,000

	₹		₹
Insurance prepaid	400	Profit and loss a/c (cr)	12,000
Bills receivable	30,000		
Sundry debtors	80,000		
Discount on issue of debentures	10,000		
Plant and Machinery	4,00,000		
Land and Buildings	3,00,000		
Insurance	4,000		
General expenses	40,000		
Establishment expenses	60,000		
	20,12,000		20,12,000

Additional Information :

(a) The value of stock on 31st December 2016 was ₹ 74,000.

(b) Outstanding wages ₹ 10,000.

(c) A provision of 5% is to be created on sundry debtors for doubtful debts.

(d) Depreciate furniture @ 10% and Plant and Machinery @ $7\frac{1}{2}$% and on Land and Buildings @ 4%.

You are required to prepare statement of profit or loss for the year ended 31.12.2016 and Balance sheet as on that date.

31.12.2016 அன்றைய நடராஜன் லிமிடெட்டின் இருப்பாய்வு கீழே தரப்பட்டுள்ளது

	₹		₹
சரக்கிருப்பு (1.1.2016)	80,000	8,000 சம பங்குகள்	
வங்கி	17,600	₹ 100 வீதம் ₹ 75 பெற்றது	6,00,000
அறைகலன்	60,000	6% கடன்பத்திரங்கள்	2,00,000
அழைப்பு நிலுவை	20,000	பற்பல கடனீந்தோர்	1,00,000
உள் திருப்பம்	30,000	பொதுக் காப்பு	80,000
கொள்முதல்	7,72,000	விற்பனை	10,00,000
கூலி	1,08,000	வெளித்திருப்பம்	20,000
முன்கூட்டி செலுத்திய காப்பீடு	400	இலாப நட்டக் க/கு (வரவு)	12,000

	₹		₹
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	30,000		
பற்பல கடனகாளிகள்	80,000		
பத்தரங்களில் வெளியிடு மீதான வட்டம்	10,000		
பொறி மற்றும் இயந்திரம்	4,00,000		
நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	3,00,000		
காப்பீடு	4,000		
பொதுச் செலவுகள்	40,000		
செலவுகள்	60,000		
	20,12,000		20,12,000

கூடுதல் விவரங்கள் :

(அ) 31.12.2016 அன்று சரக்கிருப்பு மதிப்பு ₹ 74,000.

(ஆ) கொடுபட வேண்டிய கூலி ₹ 10,000.

(இ) ப்ற்பல கடனாளிகள் மீது 5% ஐயக்கடன் ஒதுக்கு உருவாக்குக

(ஈ) அறைகலன் மீது @ 10% பொறி மற்றும் இயந்திரம் மீது $7\frac{1}{2}$% மற்றும் நிலம் மற்றும் கட்டிடம் மீது @ 4% தேய்மானம் செய்க

31.12.2016 அன்று முடிவடையும் இலாபு நட்ட அறிக்கை மற்றம் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க.

21. Good Luck Ltd issued 40,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share. The shares were payable as follows :

₹ 2 on application, ₹ 5 on allotment (including premium) ₹ 5 on first and final call

All the shares were applied for and allotted. All moneys were received with the exception of the first and final call on 1000 shares which were forfeited. 400 of these were reissued as fully paid at ₹ 8 per share. Give journal entries.

குட்லக் நிறுமம் ஒன்று ₹ 10 மதிப்புள்ள 40,000 பங்குகளை ₹ 2 முனைமத்தில் வெளியிட்டது. பங்குகளுக்கான தொகை பின்வருமாறு :

விண்ணப்பத்தின் போது ₹ 2, ஒதுக்கீட்டு தொகை ₹ 5 (முனைமம் உட்பட), முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு ₹ 5. அனைத்து பங்குகளும் விண்ணப்பிக்கபட்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது. 1000 பங்குகளுக்கான முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு பணம் தவிர அனைத்து பணமும் பெறப்பட்டது. அதில் 400 பங்குகள் மட்டும் ₹ 8 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்டதாக மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.