24. The following is the balance sheet of weak Co.Ltd. as on 31st March 2016.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,00,000 equity shares of Rs.10 each	10,00,000	Land	1,00,000
Sundry creditors	1,73,000	Plant &machinery	2,30,000
		Furniture fittings	68,000
		Stock	1,50,000
		Debtors	70,000
		Cash at bank	5,000
		Profit loss a/c	5,50,000
	11,73,000		11,73,000

The approval of the court was obtained for the following scheme of reduction of capital :

(a) The equity shares to be reduced to Rs.4 per share.

(b) Plant and machinery to be written down to Rs.1,50,000.

(c) Stock to be revalued at Rs. 1,40,000.

(d) The provision on debtors for doubtful debts to be created Rs.2,000.

(e) Land to be revalued at Rs.1,42,000

Pass journal entries to give effect to the above arrangement and also prepare reconstruction a/c.

பின்வரும் இருப்பு நிலை குறிப்பானது வீக் நிறுமத்தின் 31.03.2016 ஆம் நாளுக்குரியது.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
1,00,000 சமநிலை பங்குகள் ரூ 10 வீதம்	10,00,000	நிலம்	1,00,000
பற்பல கடனாளர்கள்	1,73,000	தளம் & இயந்திரம்	2,30,000
		அறைகலன் பொருத்துக்கள்	68,000
		இருப்பு	1,50,000
		கடனாளிகள்	70,000
		வங்கி ரொக்கம்	5,000
		இலாப நட்ட க/கு	5,50,000
	11,73,000		11,73,000

பின்வருமாறு மூலதன குறைப்பிற்கு நீதிமன்ற அனுமதி பெறப்பட்டது.

(அ) சமநிலை பங்குகள் ரூ. 4 மதிப்பு கொண்டதாக குறைக்கப்படுகிறது.

(ஆ) தளம் & இயந்திரத்தின் மதிப்பு ரூ. 1,50,000 மாக போக்கெழுதப்படுகிறது.

(இ) இருப்பு ரூ. 1,40,000 என மறுமதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது.

(ஈ) கடனாளிகளில் ஐயக்கடன் ஒதுக்கு ரூ. 2,000 உருவாக்கப்படுகிறது.

(உ) நிலம் ரூ. 1,42,000 என மறுமதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது.

மேற்கண்ட விபரங்களை செயல்படுத்தி வேண்டிய குறிப்பேட்டு பதிவுகளையும், மறுசீரமைப்பு கணக்கையும் தயார் செய்க.

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is a share?

   பங்கு என்றால் என்ன?

2. Write a note on marked applications?

   குறியிடப்பட்ட விண்ணப்பங்கள் பற்றி குறிப்பு வரைக.

3. What are "convertible debentures"?

   மாற்றத்தக்கு கடனீட்டுபத்திரங்கள் யாது?

4. What is preference share?

   முன்னுரிமைப் பங்குகள் யாது?

5. State any two items appearing under other income?

   இதர வருமானத்தில் இடம்பெறும் இனங்களில் ஏதேனும் இரண்டினை தெரிவி.

6. What are tangible assets?

   புலப்படக்கூடிய சொத்துக்கள் என்பது யாது?

7. What is average profit?

   சராசரி இலாபம் என்பது யாது?

8. How do you determine "fair value" of shares?

   பங்கின் உண்மை மதிப்பை நீ எவ்வாறு தீர்மானிப்பாய்?

9. Define "capital reduction"?

   'மூலதன குறைப்பு' வரையறு.

10. What is minimum subscription?

    குறைந்தபட்ச பங்கொப்பம் என்றால் என்ன?

11. Name the forms of internal reconstruction.

    அக மறுசீரமைப்புக்கான வடிவங்களின் பெயர்களை குறிப்பிடுக.

12. What are dividends?

    பங்காதாயம் என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. X Ltd. Forfeited 30 shares of Rs. 10 each fully called up, held by Murugan for Nonpayment of allotment money of Rs.3 per share and first and final call of Rs. 4 per share. He had paid the application money of Rs. 3 per share. These shares were reissued to David for Rs. 8 per share.

Pass necessary journal entries for forfeiture and reissue of shares.

X நிறுமம், முருகன் என்பவர் கொண்டிருந்த முழுமையாக அழைப்பு விடுக்கப்பட்ட ரூ. 10 மதிப்பு கொண்ட 30 பங்குகளை ஒதுக்கீட்டு பணம் ரூ.3 ம் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பில் ரூ.4 ம் செலுத்ததால் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டது. இவர் விண்ணப்ப பணம் ரூ. 3 ம் வீதம் செலுத்தியுள்ளார். இந்த பங்குகள் டேவிட் என்பவருக்கு ரூ. 8 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது.

ஒறுப்பிழப்பு மற்றும் மறுவெளியீட்டிற்கு தேவையான பதிவுகளை தருக.

14. Tinkers Ltd. issued a prospectus inviting applications for 40,000 equity shares of Rs. 100 each. The whole issue was fully underwritten by three underwriters as follows:

Mani - 20,000 shares, Paul - 14,000 shares, Ganesh – 6,000 shares. Applications were received for 32,000 shares of which marked applications were as follows; Mani – 15,200 shares; Paul – 8,080 shares; Ganesh — 6,720 shares.

Show how the liability of the underwriters is computed.

தின்கேர்ஸ் நிறுமம் ரூ. 100 முகமதிப்பு கொண்ட 40,000 சமநிலை பங்குகளை வெளியிட தகவலறிக்கை வெளியிட்டது. எதன் மொத்த வெளியீட்டையும் மூன்று ஒப்புறுதியாளர்கள் பின்வருமாறு ஒப்பேற்றனர்.

மணி – 20,000 பங்குகள், பால் - 14,000 பங்குகள், கணேஷ் – 6,000 பங்குகள். விண்ணப்பங்கள் 32,000 பங்குகளுக்கு பெறப்பட்டு பின்வருமாறு முத்திரையிடப்பட்டது.

மணி – 15,200 பங்குகளுக்கு, பால் – 8,080 பங்குகளுக்கு, கணேஷ் – 6,720 பங்குகளுக்கும்.

ஒப்புறுதியாளர்களின் பொறுப்புக்களை கணக்கிட்டு காண்பிக்கவும்.

காப்பு ரூ. 1,10,000.

பிணையங்களின் முனைமம் ரூ. 15,000.

தொடக்க செலவுகள் ரூ. 10,000.

இலாப மற்றும் நட்ட க/கு (வ) ரூ. 25,000.

கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ. 2,50,000.

இதர நிலை சொத்துக்கள் ரூ. 4,70,000.

இருப்பு ரூ. 80,000.

கடனாளிகள் ரூ. 60,000.

வங்கி இருப்பு ரூ. 30,000.

பாதுகாப்பற்ற கடன் ரூ. 65,000.

பற்பல கடனாளர்கள் ரூ. 35,000.

23. Mr. Share Wallah holds 12,000 equity shares in Bharath Ltd. The nominal and paid up capital of which consists of

(a) 40,000 equity shares of Rs.1 each

(b) 10,000 preference shares of Rs.1 each, rate of dividend 8%

(c) Preference shares do not further participate in profits.

(d) Usual transfer to reserve 10% of the profits.

it is ascertained that:

(i) Normal annual profit is Rs.12,000

(ii) Normal rate of return 15%

Mr. Share wallah requests you to value his holdings based upon the above figures.

திரு ஷேர் வல்லா என்பவர் பரத் நிறுமத்தில் 12,000 சமநிலை பங்குகளை கொண்டிருந்தார். இதன் பெயரளவு மற்றும் செலுத்தப்பட்ட மூலதனமாவது .

(அ) ரூ. 1 மதிப்பு கொண்ட 40,000 சமநிலை பங்குகள்.

(ஆ) ரூ. 1 மதிப்பு கொண்ட 8% பங்காதாய வீதம் கொண்ட 10,000. முன்னுரிமை பங்குகள்

(இ) முன்னுரிமை பங்குகள் மேலும் இலாபத்தில் பங்கேற்க முடியாது.

(ஈ) காப்பு நிதிக்கு சாதாரணமாக மாற்றம் செய்வது இலாபத்தில் 10% இதை ஆராயும் போது :

(i) சாதாரணமாக ஆண்டு இலாபம் ரூ. 12,000.

(ii) சாதாரணமாக ஈட்டு வீதம் 15%.

மேற்கண்ட விபரங்களை கொண்டு திரு ஷேர் வல்லா தான் கொண்டுள்ள பங்குகளின் மதிப்பை கணக்கிட்டு தர வேண்டுகிறார்.

சுந்தரம் லிமிடெட்டின் 31–12–2015ம் நாளைய இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
சமநிலை பங்கு முதல்	5,00,000	பற்பல சொத்துக்கள்	7,60,000
மீட்கக்கூடிய முன்னுரிமை பங்கு முதல்	2,00,000	வங்கி	1,90,000
பொதுகாப்பு	1,50,000		
பற்பல கடனீந்தோர்	1,00,000		
	9,50,000		9,50,000

மேற்குறிப்பிட்ட நாளில் முன்னுரிமை பங்கானது மீட்கப்பட்டது. இதற்காக ரூ. 100 மதிப்புடைய 1,000 சம நிலை பங்குகளை ரூ. 110 என்ற விலையில் வெளியிடப்பட்டது. இப்பங்குகள் உடனடியாக வெளியிடப்பட்டு செலுத்தப்பட்டது. முன்னுரிமை பங்குகள் முறையாக மீட்கப்பட்டது.

மீட்புக்கு பிந்தைய குறிப்பேடுகளையும் இருப்பு நிலை குறிப்பையும் தருக.

22. From the following balance, prepare the balance sheet of a company in the prescribed format.

Goodwill Rs.1,50,000

Investments Rs. 2,00,000

Share capital Rs. 5,00,000

Reserves Rs. 1,10,000

Securities premium Rs. 15,000

Preliminary expenses Rs. 10,000

Profit and loss a/c (Cr) Rs. 25,000

Debentures Rs. 2,50,000

Other fixed assets Rs. 4,70,000

Stock Rs. 80,000

Debtors Rs. 60,000

Bank balance Rs. 30,000

Unsecured loan Rs. 65,000

Sundry creditors Rs. 35,000.

பின்வரும் இருப்புகளை கொண்டு ஓர் நிறுமத்தின் இருப்பு நிலை குறிப்பை உரிய வடிவத்தில் தயார் செய்க.

நற்பெயர் ரூ. 1,50,000.

முதலீடுகள் ரூ. 2,00,000.

பங்கு முதல் ரூ. 5,00,000.

15. Ganesh Ltd., was incorporated on 1st May 2015 to purchase the running business of Vinayak & co., with effect from 1st January 2015. The company obtained certificate of commencements of business on 24th August 2015. Calculate the time ratio, if the accounts were finalized on 31st December 2015.

1–5–2015 அன்று தொடங்கப்பட்ட கணேஷ் நிறுமம் 1–1–2015 அன்று தொடங்கப்பட்டு வர்த்தகம் செய்துகொண்டுள்ள விநாயக் & கோ–வை வாங்கிக்கொண்டது. இந்த நிறுமம் தொழில் தொடங்க சான்றிதழை 24–8–2015 அன்று பெற்றது. இதன் கணக்குகள் 31–12–2015 அன்று இறுதி செய்வதாக கருத்தில் கொண்டு கால விகிதத்தை கணக்கிடுக.

16. Give the format of statement of profit and loss as per Revised schedule VI.

மாற்றியமைக்கப்பட்ட அட்டவணை VI ன் படி இலாப நட்ட அறிக்கையின் படிவத்தை கொடு.

17. Greener Ltd. Proposed to purchase the business carried on by Thiru. Dass. Goodwill for this purpose is agreed to be valued at three year's purchase of the average profit of the past four years. The appropriate weights to be used are

1994 – 1; 1995 – 2; 1996 – 3; 1997 – 4;

Profit for these years were :

1994 – Rs 10,000 ; 1995 – Rs 11,000; 1996 – Rs 12,000; 1997 – Rs 15, 000.

Compute the value of the goodwill of the firm.

க்ரீன்சேர் நிறுமமானது திரு தாஸ்ன் வியாபாரத்தை கொள்முதல் செய்ய விருப்பம் தெரிவித்தது. இதன்படி நற்பெயரை மதிப்பிட கடந்த நான்கு ஆண்டுகளில் மூன்று ஆண்டுகளின் கொள்முதலில் சராசரி இலாபத்தை கொண்டு கணக்கிட ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது. இதற்க்கு கொடுக்கப்பட்ட தகுந்த அளவீடு

1994 – 1; 1995 – 2; 1996 – 3; 1997 – 4;

இந்த ஆண்டுகளின் இலாபம் :

1994 – ரூ. 10,000 ; 1995 – ரூ. 11,000; 1996 – ரூ. 12,000; 1997 – ரூ. 15, 000.

இந்த வியாபாரத்தை ஸ்தாபனத்தின் நற்பெயரை கணக்கிடுக.

18. In order to eliminate the accumulated losses of Rs. 45,000 from the balance sheet, a company has decided to convert its 15,000 7% preference shares of Rs. 10 each into 6% preference shares of Rs. 10 each, Rs. 6 per share paid.

Show journal entries in the books of company.

இருப்பு நிலை குறிப்பில் குவிந்துள்ள நட்டம் ரூ. 45,000 த்தை குறைக்கும் பொருட்டு, ஓர் நிறுமம் ரூ. 10 மதிப்புடைய, 7%, 15,000 முன்னுரிமை பங்குகளை, ரூ. 10 மதிப்புடைய 6% முன்னுரிமை பங்காகவும், பங்கு ஒன்றுக்கு ரூ. 6 செலுத்தப்பட்டதாகவும் தீர்மானிக்கப்பட்டது.

இந்த நிறுமத்தின் ஏடுகளில் பதிவுகளை தருக.

19. The following balance appear in the ledger of a company as on 30.06.2004 :

Share Capital	Rs.
Equity shares(fully paid up)	6,00,000
Redeemable preference shares(fully paid up)	3,00,000
General reserve	2,00,000
Profit & loss a/c (Rebalance)	1,25,000
Securities premium account	50,000

The company decided to redeem the preference shares at a premium of 10% out of its general reserve and undistributed profits.

Give journal relating to redemption of the preference shares.

பின்வரும் இருப்புகள் ஓர் நிறுமத்தின் பேரேட்டில் 30.06.2004 அன்று கொடுக்கப்பட்டிருந்தது.

பங்கு முதல்	ரூ.
சமநிலை பங்குகள் (முழுமையாக செலுத்தப்பட்டவை)	6,00,000
மீட்கப்படக்கூடிய முன்னுரிமை பங்குகள் (முழுமையாக செலுத்தப்பட்டவை)	3,00,000
பொது காப்பு	2,00,000
இலாப & நட்ட க/கு (மறு இருப்பு)	1,25,000
பிணைய முனைம கணக்கு	50,000

இந்த நிறுமம் பொது காப்பு மற்றும் பகிர்ந்தளிக்கப்படாத இலாபத்திலிருந்து மீள்தகு முன்னுரிமைப் பங்குகளை 10% முனைமத்தில் மீட்பது என தீர்மானிக்கப்பட்டது. மீட்பு தொடர்பான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. A ltd. Issued 10,000 equity shares of Rs.10 each payable as under:

Rs. 2 on application

Rs. 5 on allotment

Rs. 3 on first and final call

The public applied for 8,000 shares which are allotted. All the money due on shares was received except the first and final call on 100 shares. These shares were forfeited and reissued at Rs.8 per share.

Show the journal entries in the books of the company.

A நிறுமம் 10,000 சமநிலை பங்குகளை ரூ. 10 மதிப்புடையதாக வெளியிட்டது. இப்பங்குகள் பின்வருமாறு செலுத்தப்பட வேண்டும்.

விண்ணப்பத்தின் போது ரூ. 2.

ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ. 5.

முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் போது ரூ. 3.

பொதுமக்கள் 8,000 பங்குகள் வேண்டி விண்ணப்பித்தனர். பங்குகளுக்கான அனைத்து பணமும் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு பணம் 100 பங்குகளுக்கு போக மீதம் பெறப்பட்டது. இந்த பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு ரூ. 8 க்கு மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது.

இந்நிறுமத்தின் ஏடுகளில் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

21. On 31st December, 2015 the balance sheet of Sundaram Ltd. stood as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	5,00,000	Sundry assets	7,60,000
Redeemable preference share capital	2,00,000	Bank	1,90,000
General reserve	1,50,000		
Sundry creditors	1,00,000		
	9,50,000		9,50,000

On the above date, the preference shares had to be redeemed. For this purpose, 1,000 equity shares of Rs.100 each were issued at Rs.110. The shares were immediately subscribed and paid for. The preference shares were duly redeemed.

Give journal entries and balance sheet after redemption.