

APRIL 2021

**62419/CPZ3A/CPG3A/  
CPW3A/CPM3A/CPC3A**

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is meant by share forfeiture?  
பங்கு பறிமுதல் என்றால் என்ன?
2. Mention the different types of shares.  
பல்வேறு வகையான பங்குகளை குறிப்பிடுங்கள்.
3. Define Debentures.  
கடன்ீட்டு பத்திரங்களை வரையறுக்க.
4. What is Acquisition of Business?  
வணிகத்தைப் பெறுதல் என்றால் என்ன?
5. B Ltd. issued 1000 12% debentures of Rs. 100 each at a discount of 10% and redeemable at a premium of 10%. Show the journal entry.  
பி லிமிடெட் 1000 12% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 100% தலா 10% தள்ளுபடியில் மற்றும் 10% முனைமத்தில் மீட்டுக் கொள்ளலாம். குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.
6. What do you mean by Balance Sheet?  
இருப்பு நிலை குறிப்பு என்றால் என்ன?
7. What is the maximum rate of Managerial Remuneration payable in case of a Public Limited Company?  
பொது உடைமை நிறுவனத்தில் செலுத்த வேண்டிய நிர்வாக ஊதியத்தின் அதிகபட்ச விகிதம் என்ன?

8. What is meant by Super Profit?

மிக அதிக லாபம் என்றால் என்ன?

9. What are the various methods of calculation of goodwill?

நல்லெண்ணத்தை கணக்கிடுவதற்கான பல்வேறு முறைகள் யாவை?

10. What is meant by Internal Reconstruction?

அகச்சீராய்வு என்றால் என்ன?

11. What is TDS?

டி.டி.எஸ். என்றால் என்ன?

12. What is Time Ratio?

நேர விகிதம் என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. A company has 9000 redeemable preference shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid. The company proposes to redeem the shares on 31.10.2018 at a premium of 30%. It has P & L a/c on that date is 20,000 (Dr.) and equity premium Rs. 30,000 required number of equity shares of Rs. 10 each should be issued. Give journal entries.

ஒரு நிறுவனத்தில் 9000 மீட்டுக் கொள்ளக்கூடிய முன்னுரிமை பங்குகள் தலா ரூ. 100, ரூ. 80 செலுத்தப்பட்டுள்ளது. 31.10.2018 அன்று 30% முனைமத்தில் பங்குகளை மீட்டெடுக்க நிறுவனம் முன்மொழிகிறது. அந்த தேதியில் இலாப நடடக் கணக்கு ரூ. 20,000 (பற்று) உள்ளது மற்றும் சாதாரண முனைமம் தலா ரூ. 10, ரூ. 30,000 சாதாரண பங்குகள் தேவைப்படும். குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

14. Distinguish between Debenture and Share.

கடன் பத்திரம் மற்றும் பங்குக்கு இடையில் வேறுபடுத்துக.

15. From the following particulars, determine the maximum Remuneration available to a full time director of a manufacturing company. The profit and loss account showed a net profit of Rs. 80,00,000 after taking into account the following items :

Depreciation (including special depreciation of Rs. 8,000) Rs. 2,00,000.

Provision for Income tax Rs. 4,00,000.

Donation to political parties Rs. 1,00,000.

Ex gratia payment to a worker Rs. 2,00,000.

Capital profits on sale of assets Rs. 30,000.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து, ஒரு உற்பத்தி நிறுவனத்தின் முழுநேர இயக்குநருக்கு கிடைக்கக்கூடிய அதிகபட்ச ஊதியத்தை தீர்மானிக்கவும். இலாப நட்டக் கணக்கு பின்வரும் பொருட்களை கணக்கில் எடுத்துக் கொண்ட பிறகு ரூ. 80,00,000 நிகர லாபத்தைக் காட்டியது.

தேய்மானம் (ரூ.8,000 சிறப்பு தேய்மானம் உட்பட) ரூ. 2,00,000.

வருமான வரி ரூ. 4,00,000.

அரசியல் கட்சிகளுக்கு நன்கொடை ரூ. 1,00,000.

ஒரு தொழிலாளிக்கு கொடுக்கப்பட்ட இலவச தொகை ரூ. 2,00,000.

சொத்துக்கள் விற்பனையின் மூலதன லாபம் ரூ. 30,000.

16. From the following information calculate the value of goodwill on the basis 3 years purchase of super profit.

(a) Average capital employed in the business is Rs. 20,00,000.

(b) Normal rate of return in the business is 10%.

(c) Net profit for the past three years were Rs. 3,50,400, Rs. 2,80,300 and Rs. 3,10,100.

(d) Salaries to partners Rs. 48,000.

பின்வரும் தகவல்களிலிருந்து நற்பெயர் மதிப்பை மிக அதிக லாபத்தை 3 ஆண்டுகள் வாங்கியதன் அடிப்படையில் கணக்கிடுக :

- (அ) வணிகத்தில் பயன்படுத்தப்படும் சராசரி மூலதனம் ரூ. 20,00,000.  
(ஆ) வணிகத்தில் சாதாரண வருவாய் விகிதம் 10%.  
(இ) கடந்த மூன்று ஆண்டுகளில் நிகர லாபம் ரூ. 3,50,400, ரூ. 2,80,300 மற்றும் ரூ. 3,10,100.  
(ஐ) கூட்டாளர்களுக்கான சம்பளம் ரூ. 48,000.

17. The share capital of Balu Ltd. consists the following :

- (a) 10,000 6% preference shares of Rs. 100 each and  
(b) 50,000 equity shares of Rs. 10 each. The shares were fully paid up. The company had accumulated losses totalling Rs. 3,50,000 besides preliminary expenses of Rs. 20,000. It was also ascertained that the fixed assets which stood in the books at Rs. 14,00,000 was overvalued to the extent of Rs. 4,00,000.

A scheme of capital reduction was approved as follows :

- (i) 6% preference shares were to be converted into 7% preference shares of Rs. 60 each.  
(ii) Equity shares were to be reduced to Rs. 2 each.

Journalise for the above transaction.

பாலு லிமிடெட் நிறுவனத்தின் பங்கு மூலதனம் பின்வருவனவற்றைக் கொண்டுள்ளது.

- (அ) 10,000 6% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 100 மற்றும்  
(ஆ) 50,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ. தலா 10 பங்குகள்/முழுமையாக செலுத்தப்பட்டன. நிறுவனம் மொத்தமாக ரூ. 3,50,000 ஆரம்ப செலவுகள் தவிர ரூ. 20,000, நிலையான சொத்துக்கள் ரூ. 14,00,000 இருந்தபோது ரூ. 4,00,000 வரை அதிகமாக மதிப்பிடப்பட்டது கண்டறியப்பட்டது.  
மூலதனக் குறைப்புத் திட்டம் பின்வருமாறு அங்கீகரிக்கப்பட்டது.

- (i) 6% முன்னுரிமை பங்குகள் 7% தலா ரூ. 60 முன்னுரிமை பங்குகளாக மாற்றப்பட்டது.
- (ii) சாதாரண பங்குகள் தலா ரூ. 2க்கு குறைக்கப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

18. 'A' Ltd., forfeited 20 shares of Rs. 10 each Rs. 7 called up on which Mr. Harish had paid application and allotment money of Rs. 5 per share. Of these, 15 shares were reissued to Mr. Ramesh as fully paid up for Rs. 6 per share. Give necessary journal entries.

'ஏ' லிமிடெட் 20 பங்குகளை பறிமுதல் செய்தது பங்குகள் தலா ரூ. 10, இதில் ரூ. 7 அழைக்கப்பட்டது. திரு ஹரிஷ் விண்ணப்பம் மற்றும் ஒதுக்கீடு பணத்தை ஒரு பங்கிற்கு 5 ரூபாய். இவற்றில், 15 பங்குகள் திரு. ரமேஷுக்கு முழுமையாக ஒரு பங்கிற்கு 6 ரூபாய் வீதம் மறு வெளியீடு செய்தது. தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

19. What are the different types of Shares?

வெவ்வேறு வகையான பங்குகள் யாவை?

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. A Ltd., invited applications for 10,000 shares of Rs.100 each at a discount of 5% (Rs. 5) payable as follows :

On application Rs. 25 on allotment Rs. 34

On first and final call Rs. 36.

Application were received for 9,000 shares and all of these were accepted. All moneys due were received except the first and final call on 100 shares which were forfeited. Of the forfeited shares. 50 shares were reissued @ Rs. 90 as fully paid. Show necessary journal entries.

‘ஏ’ லிமிடெட், 10,000 பங்குகளுக்கு தலா ரூ. 100, 5% (ரூ. 5) தள்ளுபடியில் பின்வருமாறு செலுத்த வேண்டும்.

விண்ணப்பத்தில் ரூ. 25 ஒதுக்கீட்டில் ரூ. 34

முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பில் ரூ. 36.

9,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பம் பெறப்பட்டது. இவை அனைத்தும் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டன. பறிமுதல் செய்யப்பட்ட 100 பங்குகளின் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பைத் தவிர அனைத்து பணங்களும் பெறப்பட்டன. பறிமுதல் செய்யப்பட்ட பங்குகளில், 50 பங்குகள் மீண்டும் வெளியிடப்பட்டன @ ரூ. 90 முழுமையாக செலுத்தப்படுகிறது. தேவையான பத்திரிக்கை உள்ளீடுகளைக் காட்டு.

21. On 1.4.2017, Ram Limited issued 2,500 8% debentures of 100 each at 5% discount. Holders of the debentures have option to convert their holdings into equity shares of Rs. 100 each at a premium of Rs. 25 per share at anytime within 3 years.

On 31.3.2018, holders of 500 debentures notified their intention to exercise the option.

Show the necessary Journal entries in the Company's books relating to issue and conversion of the debentures. Also show how the items affected would appear in the Company's Balance Sheet.

1.4.2017 அன்று, ராம் லிமிடெட் தலா 100க்கு 2,500 8% கடன் பத்திரங்களை 5% தள்ளுபடியில் வழங்கியது. கடன் பத்திரங்களை வைத்திருப்பவர்கள் தங்களது பங்குகளை 3 ஆண்டுகளுக்குள் எந்த நேரத்திலும் ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 25 முனைமத்தில் தலா ரூ. 100 பங்குகளாக மாற்ற விருப்பம் உள்ளது.

31.3.2018 அன்று, 500 கடன் பத்திரங்களை வைத்திருப்பவர்கள் விருப்பத்தை பயன்படுத்துவதற்கான தங்கள் விருப்பத்தை அறிவித்தனர்.

கடன் பத்திரங்களை வெளியிடுவது மற்றும் மாற்றுவது தொடர்பான நிறுவனத்தின் புத்தகங்களில் தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

மேலும் இந்த விவரங்கள் நிறுவனத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பில் எவ்வாறு தோன்றும் என்பதைக் காட்டுக.

22. The Alpa Manufacturing Company Ltd. was registered with a nominal capital of 60,000 equity shares of Rs. 10 each. The following is the list of balances extracted from its books on 31<sup>st</sup> December 2003.

Particulars	Rs.
Calls in arrear	7,500
Premises	3,00,000
Plant	3,30,000
Interim dividend	37,500
Stock 1.1.2003	75,000
Fixtures	7,200
Debtors	87,000
Goodwill	25,000
Cash in hand	750
Cash at bank	39,900
Purchases	1,85,000
Preliminary expenses	5,000
Wages	84,865
General expenses	16,835
Freight	13,115
Salaries	14,500
Directors fees	5,725
Bad debts	2,110
Debenture interest paid	9,000
Subscribed and called up capital	4,00,000
6% Debentures	3,00,000
Profit and Loss A/c (Cr.)	14,500

Particulars	Rs.
Bill payable	38,000
Creditors	50,000
Sales	4,15,000
General reserve	25,000
Bad debts provision 1.1.2003	3,500

Prepare Trading and Profit and Loss A/c and Balance Sheet in proper form after considering the following adjustments :

- Depreciate plant by 10%.
- Write off Rs. 500 from preliminary expenses.
- Provide half year's debenture interest due.
- Create 5% provision on debtors.
- Closing stock Rs. 95,000.

ஆல்பா உற்பத்தி நிறுவனம் விமிடெட் தலா ரூ. 10 மதிப்புள்ள 60,000 சாதாரண பங்குகளை அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனமாக கொண்டுள்ளது. டிசம்பர் 31, 2003 அன்று அதன் புத்தகங்களிலிருந்து எடுக்கப்பட்ட நிலுவைகளின் பட்டியல் பின்வருமாறு :

தகவல்கள்	ரூ.
நிலுவைத் தொகை	7,500
வளாகங்கள்	3,00,000
பொறி	3,30,000
இடைக்கால ஈவுத்தொகை	37,500
பங்கு 1.1.2003	75,000
பொருந்தியவைகள்	7,200
கடனாளிகள்	87,000
நற்பெயர்	25,000



தகவல்கள்	ரூ.
கையில் பணம்	750
வங்கியில் பணம்	39,900
கொள்முதல்கள்	1,85,000
ஆரம்ப செலவுகள்	5,000
ஊதியங்கள்	84,865
பொது செலவுகள்	16,835
சரக்கு	13,115
ஊதியங்கள்	14,500
இயக்குநர்கள் கட்டணம்	5,725
வராக் கடன்கள்	2,110
கடனீட்டு வட்டி செலுத்தியது	9,000
சந்தா மற்றும் மூலதனம்	4,00,000
6% கடன்பத்திரங்கள்	3,00,000
இலாப நட்டக் கணக்கு A/c (Cr.)	14,500
செலுத்த வேண்டிய உண்டியல்	38,000
கடன் கொடுத்தவர்கள்	50,000
விற்பனை	4,15,000
பொது இருப்பு	25,000
வராக் கடன் ஒதுக்கீடு (1.1.2003)	3,500

வியாபார மற்றும் இலாப நட்டக் கணக்கு A/c மற்றும் இருப்புநிலை குறிப்பை உரிய வடிவத்தில் தயாரிக்க.

(அ) பொறி தேய்மானம் 10%.

(ஆ) தொடக்க செலவுகளில் 500 ரூபாய் போக்கெழுதுக.

(இ) அரை ஆண்டு கடனீட்டு வட்டி வழங்க வேண்டும்.

(ஈ) கடனாளிகளுக்கு 5% ஏற்பாடு செய்யுக.

(உ) இறுதி சரக்கு ரூ. 95,000.

23. The following is the Balance Sheet of Balan Ltd. on 31.12.2009.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	8,00,000	Fixed assets	10,00,000
P and L A/c	40,000	Current assets	4,00,000
Reserves	1,80,000	Goodwill	80,000
5% Debentures	2,00,000		
Current Liabilities	<u>2,60,000</u>		
	<u>14,80,000</u>		<u>14,80,000</u>

On 31.12.2009 the fixed assets were valued at Rs. 7,00,000 and the goodwill at Rs. 1,00,000, the net profit for the three years were : 2007 — Rs. 1,03,200, 2008 — Rs. 1,04,000, 2009 — Rs. 1,03,300 of which 20% was placed to reserve and a fair return on investment may be taken at 10% compute the value of share of the company by

- (a) The Net asset method and  
(b) The Yield method.

31.12.2009 அன்று பாலன் விமிடெட் நிறுவனத்தின் இருப்புநிலை பின்வருவன :

பொறுப்புகள்	ரூ. சொத்துக்கள்	ரூ.
சாதாரண பங்குகள் தலா ரூ. 10	8,00,000	நிலையான சொத்துக்கள் 10,00,000
இலாப நட்டக் கணக்கு	40,000	தற்போதைய சொத்துக்கள் 4,00,000
கையிருப்பு	1,80,000	நற்பெயர் 80,000
5% கடன் பத்திரங்கள்	2,00,000	
தற்போதைய பொறுப்புகள்	<u>2,60,000</u>	
	<u>14,80,000</u>	<u>14,80,000</u>

31.12.2009 அன்று நிலையான சொத்துக்கள் ரூ. 7,00,000 மற்றும் நற்பெயர் ரூ. 1,00,000, மூன்று ஆண்டுகளுக்கான நிகர லாபம் : 2007 — ரூ. 1,03,200, 2008 — ரூ. 1,04,000, 2009 — ரூ. 1,03,300, அதில் 20% முன்பதிவு செய்யப்பட்டது. மற்றும் முதலீட்டில் நியாயமான வருமானம் 10% ஆக எடுக்கப்படலாம். நிறுவனத்தின் பங்கின் மதிப்பைக் கணக்கிடுங்கள்.

(அ) நிகர சொத்து முறை மற்றும்

(ஆ) மகசூல் முறை.

24. Explain the procedure for reducing Share Capital.

பங்கு மூலதனத்தைக் குறைப்பதற்கான நடைமுறையை விளக்குக.