

APRIL 2017

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

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What do you mean by share premium?  
பங்கு முனைமம் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?
2. Write a note on irredeemable preference shares.  
மீள்தகர் முன்னுரிமை பங்குகள் - ஒரு குறிப்பு வரைக.
3. Explain the meaning of interim dividend.  
இடைக்கால பங்காதாயம் என்பதன் பொருள் விளக்குக.
4. What is meant by purchase consideration?  
கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன?
5. What is capital redemption reserve?  
மூலதன மீட்டி காப்பு என்றால் என்ன?
6. What is profit prior to and after incorporation?  
பகிர்விற்கு முன் மற்றும் பின் கட்டப்பட்ட இலாபம் என்றால் என்ன?
7. What is Goodwill?  
நன்மதிப்பு என்பது யாது?
8. Calculate goodwill on the basis of 3 years purchase of last five years average profit.

	Rs.
I Year	4,800
II Year	7,200
III Year	10,000
IV Year	3,000
V Year	5,000

Accounting  
B.Com - Corporate  
A/F

ஐந்து ஆண்டு கால சராசரி இலாபத்தில் 3 ஆண்டு கொள்முதலில் நற்பெயரின் மதிப்பை கணக்கிடுக.

	ரூ.
I - ம் ஆண்டு	4,800
II - ம் ஆண்டு	7,200
III - ம் ஆண்டு	10,000
IV - ம் ஆண்டு	3,000
V - ம் ஆண்டு	5,000

9. What is Internal Reconstruction?

உள் மறு நிர்மாணித்தல் என்றால் என்ன?

10. What is contingent liability?

நிகழ்வுசார் பொறுப்புகள் என்றால் என்ன?

11. State any two legal provisions relating to reduction of share capital.

முதல் குறைப்பு சம்பந்தப்பட்ட ஏதேனும் இரண்டு சட்ட ஷரத்துக்களை குறிப்பிடுக

12. Raja Ltd. was incorporated on 1.7.2004 which took over a running concern with effect from 1.1.2004. Sales upto the period 1.7.2004 was Rs. 2,70,000 and the sales from 1.7.2004 to 31.12.2004 amounted to Rs. 3,30,000. Calculate time ratio and sales ratio.

ராஜா லிட் 1.7.2004 அன்று கூட்டுருவாக்கப்பட்டது அது 1.1.2004 முதல் ஒரு நிறுவனத்தை ஏற்று நடத்தியது. 1.7.2004 வரை அதன் விற்பனை ரூ. 2,70,000 மேலும் 1.7.2004 முதல் 31.12.2004 வரை விற்பனை ரூ. 3,30,000. ஆகும் கால விகிதம் மற்றும் விற்பனை விகிதத்தை கணக்கிடுக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Ram Ltd. issued 10,000 equity shares of Rs. 10 each. The term of payment being

On application Rs. 2

On allotment Rs. 4

On First call Rs. 2

On Final call Rs. 2.

It received 8,000 application. All sums due on allotment, First call and final call were received. Pass journal in the books of Raman Ltd. Give the first and final call entries only.

பலவகை கடனீந்தோர்	1,00,000	தளவாடம் மற்றும் எந்திரம்	90,000
		சரக்கிருப்பு	80,000
		கடனாளிகள்	90,000
		ரொக்கம்	10,000
		இலாப நட்ட க/கு	1,20,000
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

குறிப்பேட்டு பதிவு தருக. இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்க.

ரூ. 10 மதிப்புள்ள 10,000 சாதாரண பங்குகளை இராமன் லிமிடெட் என்ற கம்பெனி வெளியிட்டது. கீழ்கண்டவாறு தொகைகள் செலுத்த வேண்டிருந்தன

விண்ணப்பத்துடன்	ரூ. 2
ஒதுக்கீட்டின் மீது	ரூ. 4
முதலாவது அழைப்பு	ரூ. 2
இறுதி அழைப்பு	ரூ. 2.

இராமன் லிமிடெட் 8,000 பங்குக்கான விண்ணப்பங்களைப் பெற்றது அழைப்புகளும் கோரப்பட்டது. பங்குகள் மீது செலுத்த வேண்டிய பணம் முழுவதும் பெறப்பட்டது. இராமன் கம்பெனி ஏடுகளில் தோன்றும் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பிற்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

14. A Ltd. offered to the public 5,000, 14% mortgage debentures of Rs. 100 each at Rs. 105, 80% at the issue was underwritten by M/s Ashok and Co. for the maximum commission allowed by law. Application were received from the public for Rs. 4,000 debentures which were allotted. Show the balance sheet at the company.

A லிமிடெட் நிறுவனம் பொது மக்களுக்கு 5,000 14% அடமான கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 100 முக மதிப்புடையது. ரூ. 105 என்ற விலையில் விற்க விழைந்தது. அதில் 80% M/s அசோக் அண்ட் கோவில் விற்றுத்தர ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்டு சட்டப்படியான கழிவு தர முடிவு செய்யப்பட்டது. பொது மக்களிடமிருந்து 4,000 பத்திரங்கள் பெற்றுக் கொள்ள விண்ணப்பம் பெறப்பட்டது. அவை ஏற்கப்பட்டன. நிறுவனத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயாரிக்க.

15. From the following data, calculate profit prior to incorporation.

Time ratio : 1 : 2

Sales ratio : 1 : 3

Gross profit : Rs. 1,70,500.

Administrative expenses : Rs. 69,600.

Expenses relating to sales : Rs. 18,600.

Preliminary expenses : Rs. 11,560.

கீழ்க்காணும் விவரங்களிலிருந்து கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் உள்ள லாபத்தை கணக்கிடுக.

நேர விகிதம் : 1 : 2

விற்பனை விகிதம் : 1 : 3

மொத்த இலாபம் : ரூ. 1,70,500.

நிர்வாக செலவுகள் : ரூ. 69,600.

விற்பனை தொடர்புடைய செலவுகள் : ரூ. 18,600.

ஆரம்ப செலவினங்கள் : ரூ. 11,560.

16. From the following particulars, calculate the value at equity share under yield method.

	Rs.
5,000 8% Pref. 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 for the year before tax	2,80,000
Rate of tax	50%
Transfer to general reserve : 20% of the profit	
Normal rate of earnings : 10%.	

கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து சாதாரண பங்கின் மதிப்பை லாப முறையில் (yield) கணக்கிடுக.

	ரூ.
ரூ. 100 முகமதிப்புள்ள 5,000 8% முன்னுரிமை பங்குகள்	5,00,000
75,000 ரூ. 10 மதிப்புள்ள சாதாரண பங்குகள் பங்கு ஒன்று ரூ. 8 செலுத்தப்பட்டது	6,00,000
வரிக்கு முந்தைய லாபம்	2,80,000
வரி விகிதம்	50%
பொதுகாப்பிற்கான ஒதுக்கீட்டு : லாபத்தில் 20%	
பொதுவான ஈட்டும் விகிதம் : 10%.	

17. From the following particulars relating to Y Ltd. calculate the value of shares if majority shares are to be sold.

- (a) Share capital : 20,000 shares of Rs. 100 each fully paid.  
 (b) Profit (after deduction of Tax and dividend) for the last three years : Rs. 4,50,000; Rs. 7,00,000 and Rs. 5,50,000.  
 (c) Dividend paid for the last three years 12%, 15% and 18%.  
 (d) Normal rate of return 10%.

4

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

24. The following scheme of reconstruction is required for B Ltd.

Write off one half of the subscribed capital by reducing each Rs. 100 shares both preference and equity shares to Rs. 50 per share, by wiping a goodwill and the debit balance of the net profit and loss account and by writing down land and building by Rs. 15,000 plant and machinery by Rs. 10,000 and reserving the balance for bad debts.

Balance sheet			
Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Subscribed capital		Goodwill	1,00,000
2,000 Pref shares of Rs. 100 each	2,00,000	Land and Building	1,10,000
3,000 equity shares of Rs. 100 each	3,00,000	Plant and machinery	90,000
Sundry creditors	1,00,000	Stock	80,000
		Debtors	90,000
		Cash	10,000
		Profit and loss a/c	1,20,000
	6,00,000		6,00,000

Prepare Journal entries. Prepare the balance sheet of the company.

B லிமிடெட்க்கு கீழ்க்கண்ட மறுசீரமைப்பு தேவைப்படுகிறது பெறப்பட்ட முதல் ரூ. 100 மதிப்புள்ள முன்னுரிமை பங்கு மற்றும் சாதாரண பங்குகள் ரூ. 50 ஆக குறைக்கப்பட்டது அதன் மூலம் வணிக நற்பெயர் மற்றும் இலாப நட்ட க/கு ரத்து செய்யப்பட வேண்டும். நிலம் மற்றும் கட்டிடம் ரூ. 15,000, எந்திரம் மற்றும் தள வாடங்கள் ரூ. 10,000 குறைத்து எழுதப்படுகிறது மீத தொகையினை கடனாளிகள் மீது போக்கெழுத வேண்டும்.

இருப்புநிலை குறிப்பு			
பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் 2,000 ரூ. 100 முன்னுரிமை பங்குகள்	2,00,000	நற்பெயர்	1,00,000
3,000 ரூ. 100 சாதாரண பங்குகள்	3,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	1,10,000

9

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

நடைபெற்றுக் கொண்டிருக்கும் எஸ் & கோ நிறுவனத்தை ஏப்ரல் 1 2006 முதல் எடுத்துக் கொள்வதற்காக எஸ் & கோ தனி வரையறு நிறுவனம் ஜூலை 1 2006 ல் தோற்றுவிட்டது எஸ் & கோ தனி வரையறு நிறுவனத்தில் மார்ச் 31, 2007 - ல் முடிவடையும் இலாப நட்ட க/கு கீழ்வருமாறு

	ரூ.	ரூ.
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	1,20,000	விற்பனை (30.6.2006
கொள்முதல்	1,75,000	ரூ. 1,00,000)
		3,00,000
இருப்பு கி/இ	75,000	இறுதி சரக்கிருப்பு
		70,000
மொத்த லாபம்	3,70,000	3,70,000
நிர்வாகச் செலவுகள்	18,000	இருப்பு கி/கொ
		75,000
இயக்குநர் கட்டணம்	3,000	மொத்த லாபம்
விற்பனைச் செலவுகள்	36,000	
தணிக்கைச் கட்டணம்	1,000	
துவக்கச் செலவுகள்	3,000	
நிகர லாபம்	14,000	
	75,000	75,000

இலாப இருப்பினை தோற்றுவிப்பதற்கு முந்தைய மற்றும் பிந்தைய காலங்களுக்கு இடையே பகிர்ந்து அளிக்கும் அறிக்கை ஒன்றினை தயார் செய்க.

23. X Ltd has 10,000 equity shares of Rs. 10 each Rs. 8 paid and 1,00,000 6% preference shares of Rs. 10 each fully paid. The company has a practice of transferring 20% of the profit to general reserve every year. The expected profit (based on past years preference) before tax is 2,00,000 and the rate of tax is 50%. You are required to calculate the value of equity share. If may be assumed the normal rate of dividend is 20%.

X நிறுவனம் 10,000 ரூ. 10 மதிப்புள்ள ரூ. 8 செலுத்தப்பட்ட 1,00,000 சாதாரண பங்குகளும், 6 சதவீத ரூ. 10 மதிப்புள்ள முழுமையும் செலுத்தப்பட்ட முன்னுரிமை பங்குகளும் கொண்டுள்ளது. இந்நிறுவனம் ஒவ்வொரு ஆண்டும் லாபத்தில் 20 சதவீதம் பொது காப்பிற்கு மாற்றும் நடைமுறை கொண்டுள்ளது. கடந்த ஆண்டுகளில் செயல்பாடு அடிப்படையில் நிறுவனம் எதிர்பார்க்கும் (வரிக்கு முந்தைய இலாபம் ரூ. 2,00,000 மற்றும் வரி விகிதம் 50% ஆகும். இயல்பு லாப ஈவு விகிதம் 20 சதவிகிதமாக அனுமானித்துக் கொண்டு நிறுவன சாதாரண பங்குகளின் மதிப்பை கணக்கிடுக.

8

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

Y லிமிடெட் - ன் தொடர்புடைய பின்வரும் தகவல்களிலிருந்து பெரும்பாலான பங்குகள் விற்பனை செய்யப்பட்டிருந்தால் பங்குகளின் மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

- (அ) பங்கு மூலதனம் 20,000 பங்கும் ரூ. 100 வீதம் முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது
- (ஆ) கடந்த மூன்று வருடத்திற்கான இலாபம் (வரி மற்றும் பங்காதாயம் நீங்கலாக) ரூ. 4,50,000; ரூ. 7,00,000 மற்றும் ரூ. 5,50,000.
- (இ) கடந்த மூன்று வருடத்திற்கு பங்காதாயம் செலுத்தியது 12%, 15% மற்றும் 18%.
- (ஈ) வழக்கமான வருமான விகிதம் 10%.

18. From the following information calculate the goodwill on the basis 3 years purchase at super profit.

- (a) Average capital employed in the business is Rs. 40,00,000.
- (b) Normal rate of return in the business is 10%.
- (c) Net profit for the past three years were :  
Rs. 7,00,800; Rs. 5,60,600 and Rs. 6,20,200.
- (d) Salaries to partners Rs. 96,000.

கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து நிறுவனத்தின் நற்பெயரை மிகை லாபம் 3 ஆண்டு கொள்முதல் அடிப்படையில் கணக்கிடுக.

- (அ) வியாபாரத்தில் ஈடுபடுத்திய சராசரி மூலதனம் ரூ. 40,00,000.
- (ஆ) வியாபாரத்தில் கிடைக்கும் பொதுவான லாப விகிதம் 10%.
- (இ) கடந்த மூன்று ஆண்டுகளில் ஈட்டிய சராசரி லாபம் :  
ரூ. 7,00,800; ரூ. 5,60,600 ரூ. 6,20,200.
- (ஈ) கூட்டாளிகளின் ஊதியம் ரூ. 96,000.

19. Show Journal entry :

A company whose capital consists of Rs. 5,000 shares of Rs. 100 each, Rs. 75 called and paid, decides to reduce shares into 5,000 share of Rs. 75 each fully paid.

ஒரு நிறுவனம் 5,000 எண்ணிக்கையுள்ள ரூ. 100 முகமதிப்புடைய பங்கின் ரூ. 75 அழைக்கப்பட்டு செலுத்தப்பட்டது. இந்த 5,000 பங்கினையும் அது ரூ. 75 முழுமை செலுத்தப்பட்ட பங்காக குறைக்க வேண்டுகிறது. இந்த நிகழ்வினை குறிப்பேட்டில் தருக.

5

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

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Kumaran Ltd. issued 20,000 equity shares of Rs. 100 each. The term of payment being

On application Rs. 20

On allotment Rs. 40

On first call Rs. 20

On final call Rs. 20

It received 16,000 application. All sums due on allotment, first call and final call were received. Pass journal in the books of Raman Ltd., Give the first and final call entries only.

ரூ. 100 மதிப்புள்ள 20,000 சாதாரண பங்குகளை குமரன் லிமிடெட் என்ற கம்பெனி வெளியிட்டது. கீழ்க்கண்டவாறு தொகைகள் செலுத்தப்பட வேண்டியிருந்தன.

விண்ணப்பத்துடன் ரூ. 20

ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 40

முதலாவது அழைப்பு ரூ. 20

இறுதி அழைப்பு ரூ. 20

இராமன் லிமிடெட் 16,000 பங்குக்கான விண்ணப்பங்களைப் பெற்றது. அழைப்புகளும் கோரப்பட்டது. பங்குகள் மீது செலுத்த வேண்டிய பணம் முழுவதும் பெறப்பட்டது. குமரன் கம்பெனி ஏடுகளில் செய்ய வேண்டிய குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக..

21. Following is the Balance Sheet of X Ltd. as on 31.12.2011 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
6% redeemable preference shares of Rs. 100 each	1,00,000	Sundry assets	1,70,000
Equity shares of Rs. 10 each	1,00,000	Bank	1,12,000
Share premium	2,000		
General reserve	70,000		
Profit and loss a/c	10,000		
	<u>2,82,000</u>		<u>2,82,000</u>

In under to redeem the preference shares 7,000 equity shares of Rs. 10 each issued at par. The preference shares were redeemed at a premium of 10%. Give journal entries and balance sheet after redemption of preference shares.

6

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

31-12-2011 ஆண்டின் X நிறுவனத்தின் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு பின்வருமாறு

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
6% மீட்பு முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	1,00,000	இதர சொத்துக்கள்	1,70,000
சாதாரணப் பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	1,00,000	வங்கி	1,12,000
பங்கு முனைமம்	2,000		
பொதுக்காப்பு	70,000		
இலாபநட்டக் க/கு	10,000		
	<u>2,82,000</u>		<u>2,82,000</u>

முன்னுரிமைப் பங்குகளை மீட்பு செய்வதற்காக, 7,000 சாதாரணப் பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் முக மதிப்பில் வெளியிட்டது. முன்னுரிமைப் பங்குகளை 10% முனைமத்தில் மீட்பு செய்யப்படுகிறது. தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளையும், மீட்பு செய்த பின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பையும் தயாரிக்கவும்.

22. S and Co Private Ltd. was incorporated on 1.7.2006 to take over the business carried on by S and Co as going concern with effect from 1.4.2006. The following is the profit and loss a/c for the year ended 31.3.2007 of S and Co Private Ltd.

	Rs.		Rs.
To Opening stock	1,20,000	By Sales (upto 30.6.2006	
To Purchases	1,75,000	Rs. 1,00,000)	3,00,000
To Balance c/d (Gross profit)	75,000	By Closing stock	70,000
	<u>3,70,000</u>		<u>3,70,000</u>
To Administrative exp.	18,000	By Balance b/d	75,000
To Directors fees	3,000		
To Selling exp.	36,000		
To Audit fees	1,000		
To Preliminary exp.	3,000		
To Net profit	14,000		
	<u>75,000</u>		<u>75,000</u>

You are required to prepare a statement showing the profit earned prior to and after incorporation.

7

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