Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is meant by shares?

   பங்குகள் என்பதன் அர்த்தம் என்ன?

2. Define – Underwriting.

   ஒப்புறுதி – வரையறு.

3. What do you understand by Deferred Shares?

   மேலாண்மை பங்குகள் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?

4. What is Stock?

   பங்கு என்பது என்ன?

5. What is debenture redemption fund?

   கடனீட்டுப்பத்திர மீட்பு நிதி என்றால் என்ன?

6. What do you mean by dividend?

   பங்காதாயம் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?

7. What is managerial remuneration?

   மேலாண்மை ஊதியம் என்பது என்ன?

8. Define – Goodwill.

   நன்மதிப்பு – வரையறு.

9. What is average profit?

   சராசரி லாபம் என்றால் என்ன?

10. What is 'yield value' of shares?

    பங்குகளின் ஈட்டிய மதிப்பு என்றால் என்ன?

11. What is Internal reconstruction?

    அகசீரமைப்பு என்பது என்ன?

12. What is meant by capital reduction?

    மூலதனக் குறைப்பு பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

I B.com (CS) - Paper - V Corporate Accounting - I

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. The following are the balances in Alfa Ltd :

	₹
Free reserves	6,00,000
Securities premium a/c	4,00,000
Share capital : Equity shares of ₹ 10 each fully paid	12,00,000

The shares are quoted below par in the market. The company decides to buy 25,000 shares at ₹ 9 each. Pass the necessary journal entries and show the Balance Sheet so far as it relates to capital and reserves and surplus.

கீழ்க்காண்பவை ஆல்ஃபா லிமிடெட்டின் இருப்புகள் ஆகும்.

	₹
காப்புகள்	6,00,000
பிணைய முனைமக் கணக்கு	4,00,000
பங்கு முதல் : சமநிலைப் பகுங்கள் ₹ 10 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்டது	12,00,000

பங்குகள் சந்தை மதிப்பை விட குறைவாக குறிக்கப்பட்டது. நிறுமம் 25,000 பங்குகள் ₹ 9 வீதம் வாங்க முடிவு செய்தது. தேவையான முதற்குறிப்பை தருக மற்றும் மூலதனம் மற்றும் காப்பு உதிரிகள் தொடர்பான இருப்புநிலைக் குறிப்பை தருக.

14. Kamal Ltd., issued 30,000 equity shares of ₹ 10 each. The issue was underwritten as follows :

Raj : 30%; Ramu : 30%; Raghu : 20%

However, the company received applications for 25,000 shares only. Determine the liability of the underwriters.

கமல் லிமிடெட், 30,000 நேர்மை பங்குகளை ₹ 10 வீதம் வெளியிட்டது. வெளியீடு ஒப்புறுதிக்கு உட்படுத்தப்பட்டது வருமாறு :

ராஜ் : 30%; ராமு : 30%; ரகு : 20%

நிறுவனம் 25,000 பங்குகளுக்கு மட்டும் விண்ணப்பங்களை பெற்றது. ஒப்புறுதிளாயர்களின் பொறுப்புகளை காண்க.

The directors decided to reduce the equity share capital to ₹2,80,000 and all the fictitious and intangible assets were to be write off. It was decided to write down Plant & Machinery by ₹40,000. Give journal entries to record the effect of the above scheme of reductions of share capital and prepare the balance sheet after the reconstruction has been carried out.

கீழ்க்காண்பவை ABC லிமிடெட்டின் டிசம்பர் 31, 2014-ன் இருப்புநிலைக் குறிப்பு ஆகும்.

பொறுப்புகள்	₹	சொத்துக்கள்	₹
செலுத்திய மூலதனம் : 7000		நற்பெயர்	1,40,000
நேர்மை பங்குகள் ₹100 வீதம்	7,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடங்கள்	4,00,000
10% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள்	4,00,000	தளவாடம் மற்றும்	
கடனீந்தோர்கள்	2,00,000	இயந்திரம்	4,40,000
வங்கி மேல்வரைப் பற்று	2,50,000	சரக்கிருப்பு	1,30,000
செலுத்துவதற்குரிய		கடனாளிகள்	80,000
மாற்றுச்சீட்டு	50,000	பெறுதற்குரிய	
		மாற்றுச்சீட்டு	1,70,000
		முதல் நிலை செலவுகள்	40,000
		லாப மற்றும் நட்ட க/கு	2,00,000
	16,00,000		16,00,000

இயக்குநர்கள் நேர்மை பங்கு முதலை ₹ 2,80,000-ஆக குறைக்க முடிவு செய்தனர் மற்றும் அனைத்து கண்ணுக்குப் புலப்படாத சொத்துக்கள் யாவும் போக்கு எழுதப்பட்டது. தளவாடம் மற்றும் இயந்திரம் ₹ 40,000 குறைத்து எழுத முடிவு செய்தனர். மேற்கண்ட பங்கு முதல் குறைப்பு திட்டத்தின் விளைவுகளை முதற்குறிப்பில் பதிவு செய்க மற்றும் மறுசீரமைப்பு முடிந்த பிறகு இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயார் செய்க.

15. Moon Rays Ltd. issued 50,000 8% debentures of ₹ 10 each to the public at par, to be paid ₹ 4 on application and the balance on allotment.

Applications were received for 48,000 debentures. Allotment was made to all the applicants and the amount due was received promptly.

Give journal entries to record the transactions and show the Balance Sheet of the company.

மூன் ரேஸ் லிமிடெட், 50,000 8% கடனீட்டுப் பத்திரம் ரூ. 10 வீதம் பொது மக்களுக்கு வெளியிட்டதில் விண்ணப்பத்தின் போது ₹ 4 மற்றும் மீதி ஒதுக்கீட்டின் போதும் செலுத்தப்பட்டது.

48,000 கடனீட்டுப் பத்திரங்களுக்கு விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டது. அனைத்து விண்ணப்பதாரர்களுக்கும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது மற்றும் கொடுபடவேண்டிய தொகை அனைத்தும் பெறப்பட்டது.

செயல்பாட்டை முதற்குறிப்பேட்டில் பதிவு செய்க மற்றும் நிறுமத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பை தருக.

16. From the following data, calculate profit prior to incorporation :

Time ratio	–	1 : 2
Sales ratio	–	1 : 3
Gross profit	–	₹ 1,70,500
Administrative expenses	–	₹ 69,600
Expenses relating to sales	–	₹ 18,600
Preliminary expenses	–	₹ 11,560.

கீழ்க்காணும் தகவல்களிலிருந்து, பதிவுக்கு முந்தைய லாபத்தைக் காண்க.

நேர விகிதம்	–	1 : 2
விற்பனை விகிதம்	–	1 : 3
மொத்த லாபம்	–	₹ 1,70,500
நிர்வாக செலவுகள்	–	₹ 69,600
விற்பனைக்கு தொடர்புடைய செலவுகள்	–	₹ 18,600
முதல்நிலை செலவுகள்	–	₹ 11,560.

17. From the following particulars of Bhart Ltd. for the year ended 31.3.2014, calculate the net profit for managerial remuneration :

(a) Net profit as per profit and loss a/c is ₹ 16,00,000

(b) Remuneration and perquisites paid to :

   (i) Managing director ₹ 75,000

   (ii) Whole time director ₹ 60,000.

(c) Provision for doubtful debts made during the year ₹ 30,000

(d) Provision for income tax ₹ 8,00,000.

கீழ்க்காண்பவை, பாரத் லிமிடெட்டின் 31.3.2014 ஆண்டு முடிவில் உள்ள தகவல்கள் ஆகும். மேலாண்மை ஊதியத்திற்கான நிகர லாபத்தை காண்க :

(அ) லாப நட்ட கணக்கு படி நிகரலாபம் ₹ 16,00,000

(ஆ) ஊதியம் மற்றும் மேல் ஆதாயம் செலுத்தியது.

   (i) மேலாண்மை இயக்குநர் ₹ 75,000

   (ii) முழுநேர இயக்குநர் ₹ 60,000

(இ) ஐயக்கடனுக்கான ஒதுக்கீடு ₹ 30,000

(ஈ) வருமான வீரிக்கான ஒதுக்கீடு ₹ 8,00,000.

18. 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 :

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

23. From the following Balance Sheet, you are required to value the equity shares :

Liabilities	₹	Assets	₹
2,000 6% preferences shares of ₹ 100 each	2,00,000	Assets book values	6,00,000
30,000 equity shares of ₹10 each	3,00,000		
Current liabilities	1,00,000		
	6,00,000		6,00,000

The market value of 50% of the assets is considered as 10% more than the book values and that remaining 50% at 5% less than the book values. There was a liability of ₹5000 which remained unrecorded. Assume preference shares have no priority as to the repayment of capital or dividend.

கீழ்க்காணும் இருப்புநிலைக் குறிப்பிலிருந்து, நேர்மை பங்குகள் மதிப்பைக் காண்க.

பொறுப்புகள்	₹	சொத்துக்கள்	₹
2,000 6% முன்னுரிமை பங்ககுகள் ₹ 100 வீதம்	2,00,000	ஏட்டு மதிப்பில் சொத்துக்கள்	6,00,000
30,000 நேர்மை பங்குகள் ₹10 வீதம்	3,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,00,000		
	6,00,000		6,00,000

50% சொத்துக்கள் சந்தை மதிப்பு, ஏட்டு மதிப்பை விட 10% அதிகம் என கருதப்பட்டது மற்றும் மீதி 50% சொத்துக்கள் ஏட்டு மதிப்பை விட 5% குறைவு ஆகும். ₹ 5,000 மதிப்புள்ள பொறுப்புகள் பதிவு செய்யப்படவில்லை. மூலதனம் அல்லது பங்காதாயம் திரும்ப செலுத்தும் போது முன்னுரிமை பங்குகளுக்கு எந்த முன்னுரிமையும் இல்லை எனக் கொள்க.

24. The following is the Balance Sheet of ABC Ltd. as on 31st December 2014.

Liabilities	₹	Assets	₹
Paid up capital : 7000 equity shares of ₹100 each	7,00,000	Goodwill	1,40,000
		Land & Buildings	4,00,000
10% Debentures	4,00,000	Plant & Machinery	4,40,000
Creditors	2,00,000	Stock	1,30,000
Bank overdraft	2,50,000	Debtors	80,000
Bills payable	50,000	Bills receivable	1,70,000
		Preliminary expenses	40,000
		Profit & Loss a/c	2,00,000
	16,00,000		16,00,000

கீழ்க்காண்பவை ஆல்பா லிமிடெட்டின் ஆண்டு இறுதி 30.6.2014-க்கான இருப்பாய்வு :

பற்று	₹	வரவு	₹
நிலம்	3,00,000	பற்பல கடனீந்தோர்கள்	40,000
தளவாடம்	4,50,000	செலுத்துதற்குரிய உண்டியல்	20,000
அறைகலன்	40,000	பொதுகாப்பு	2,00,000
நன்மதிப்பு	60,000	1.7.13 அன்று லாப நட்ட க/கு இருப்பு	90,000
பற்பல கடனாளிகள்	60,000		
பெறுதற்குரிய உண்டியல்	26,000	விற்பனை	6,25,000
5% முதலீடு	30,000	கொள்முதல் திருப்பம்	15,000
கையில் ரொக்கம்	2,000	நேர்மை பங்குமுதல்	5,00,000
வங்கி ரொக்கம்	55,000	8% முன்னுரிமை பங்குகள்	2,00,000
முதல் நிலை செலவுகள்	29,000		
கொள்முதல்	4,00,000		
விற்பனை திருப்பம்	10,000		
சரக்கிருப்பு (1.7.2013)	85,000		
கூலி	47,000		
சம்பளங்கள்	55,000		
வாடகை	9,000		
உள்தூக்கு கூலி	6,500		
சட்ட கட்டணங்கள்	2,500		
வியாபார செலவுகள்	23,000		
	16,90,000		16,90,000

இதர தகவல்கள் :

(அ) அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனம் ₹ 10,00,000 – ₹ 10, 50,000 நேர்மை பங்குகள் மற்றும் ₹ 100, 5,000 8% முன்னுரிமை பங்குகள்.

(ஆ) உண்மையான அடக்கவிலை – நிலம் ₹ 2,50,000, தளவாடம் ₹ 6,00,000 மற்றும் அறைகலன் ₹ 60,000.

நடப்பு ஆண்டில் அடக்கவிலை கூடியது – நிலம் ₹ 50,000, தளவாடம் ₹ 20,000.

(இ) தளவாடம் மற்றும் இயந்திரம் மீது அதன் உண்மையான அடக்கவிலையில் 10% தேய்மானம் கணக்கிடப்படுகிறது.

(ஈ) கழிவு கணக்கிடும்முன், நிகர லாபத்தில் 1% இயக்குநர்களுக்கு கழிவு கொடுபடவேண்டும்.

(உ) 30.6.2014 அன்று சரக்கிருப்பு ₹ 1,30,000.

இவற்றைக் கொண்டு நிறுமத்தின் இலாப நட்ட க/கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க.

கடந்த 5 ஆண்டுகளின் சராசரி லாபத்தில் மூன்று ஆண்டுகள் கொள்முதல் அடிப்படையில் நன்மதிப்பின் தொகையைக் காண்க. கடந்த ஐந்து ஆண்டுகளின் லாபம் வருமாறு :

	₹
I ஆண்டு	4,800
II ஆண்டு	7,200
III ஆண்டு	10,000
IV ஆண்டு	3,000
V ஆண்டு	5,000

19. Alterations of share capital which do not require court approval – Enumerate.

பங்கு மூலதனம் மாற்றத்திற்கு நீதிமன்றத்தின் அங்கீகாரம் தேவை இல்லை – கூறுக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. 'A' Co. Ltd. has an authorised capital of ₹50,00,000 divided into ₹1,00,000 equity shares of ₹50 each. The company issued for subscription 50,000 shares at a premium of ₹10 each. The entire issue was underwritten as follows :

X — 30,000 shares (Firm underwriting 5000 shares)

Y — 15,000 shares (Firm underwriting 2000 shares)

Z — 5,000 shares (Firm underwriting 1000 shares)

Out of the total issue 45000 shares including firm underwriting were subscribed. The following were the marked forms :

X — 16000 shares; *Y* — 10,000 shares; *Z* — 4,000 shares.

Calculate the liability of each underwriter.

A வரையறு நிறுமம், ஒரு பங்கு ₹ 50 விதம், 1,00,000 சமநிலைப் பங்குகளுக்கு ₹50,00,000 அங்கீரிக்கப்பட்ட மூலதனமாக நிர்ணயத்திருக்கிறது. நிறுமும் 50,000 பங்குகளை ₹ 10 முனைமத்தில் வெளியிட்டது. அனைத்து வெளியீடுகளும் ஒப்புறுதி செய்தது வருமாறு :

X — 30,000 பங்குகள் (நிறுவன ஒப்புறுதி 5,000 பங்குகள்)

Y — 15,000 பங்குகள் (நிறுவன ஒப்புறுதி 2,000 பங்குகள்)

Z — 5,000 பங்குகள் (நிறுவன ஒப்புறுதி 1,000 பங்குகள்)

மொத்த பங்குகள் வெளியீட்டில் 45,000 பங்குகளுக்கு (நிறுவன ஒப்புறுதி உட்பட) ஒப்புறுதி செய்யப்பட்டது. கீழ்க்காண்பவை குறியீடு செய்யப்பட்டவை.

X — 16000 பங்குகள்; Y — 10,000 பங்குகள்; Z — 4,000 பங்குகள்.

ஒவ்வொரு ஒப்புறுதியாளரின் பொறுப்புகளை கணக்கிடுக.

21. Ganguly Ltd. was formed with an authorised capital of ₹12,00,000 divided into equity shares of ₹10 each, to acquire the business of 'A' and 'B' whose balance sheet on the date of acquisition was as follows :

Liabilities	₹	Assets		₹
Capital	6,00,000	Freehold premises		7,00,000
General reserve	4,00,000	Stock		2,00,000
Sundry creditors	2,00,000	Sundry debtors	1,60,000	
		Less :		
		Provision for bad debts	10,000	1,50,000
		Cash as bank		1,50,000
	12,00,000			12,00,000

The purchase consideration was agreed upon at ₹14,00,000 to be paid in ₹12,00,000 fully paid equity shares at ₹11 and the balance in cash.

Give journal entries to record the above and prepare the balance sheet of Ganguly Ltd. assuming the vendor's account is finally settled.

கங்குலி லிமிடெட், அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனம் ₹ 12,00,000 உடன் (ஒரு பங்கு ₹ 10 வீதம்) 'A' மற்றும் 'B'-யின் வாணிபத்தை கொள்முதல் செய்வதற்கு ஆரம்பிக்கப்பட்டது. வாணிபத்தை கொள்முதல் செய்யும் அன்று 'A' மற்றும் 'B'-யின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு வருமாறு :

பொறுப்புகள்	₹	சொத்துக்கள்		₹
மூலதனம்	6,00,000	வில்லங்கமில்லா வளாகம்		7,00,000
பொதுகாப்பு	4,00,000	சரக்கிருப்பு		2,00,000
பற்பல கடனீந்தோர்கள்	2,00,000	பற்பல கடனாளிகள்	1,60,000	
		கழி :		
		வராக்கடனுக்கான ஒதுக்கீடு	10,000	1,50,000
		வங்கி ரொக்கம்		1,50,000
	12,00,000			12,00,000

கொள்முதல் மறுபயன் ₹ 14,00,000 என உடன்படிக்கைக்கு உட்பட்டது அதில் ஒரு பங்கு ₹ 11 வீதம் முழுவதும் செலுத்திய சமநிலை பங்குகளாக ₹12,00,000 செலுத்தப்பட வேண்டும் மற்றும் மீதியை ரொக்கமாக செலுத்த வேண்டும்.

விற்பனையாளரின் கணக்கு இறுதியாக சரிகட்டப்படும் எனக் கொண்டு கங்குலி நிறுமத்தின் முதற் குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு ஆகியவற்றை தயார் செய்க.

22. Following is the Trial Balance of Alpha Ltd. for the year ended 30.6.2014.

Debits	₹	Credits	₹
Land	3,00,000	Sundry creditors	40,000
Plant	4,50,000	Bills payable	20,000
Furniture	40,000	General reserve	2,00,000
Goodwill	60,000	Profit & Loss a/c balance on 1.7.13	90,000
Sundry debtors	60,000	Sales	6,25,000
Bills receivable	26,000	Purchase returns	15,000
Investments at 5%	30,000	Equity share capital	5,00,000
Cash in hand	2,000	8% Preference shares	2,00,000
Cash at bank	55,000		
Preliminary expenses	29,000		
Purchases	4,00,000		
Sales returns	10,000		
Stock (1.7.2013)	85,000		
Wages	47,000		
Salaries	55,000		
Rent	9,000		
Carriage inwards	6,500		
Law charges	2,500		
Trade expenses	23,000		
	16,90,000		16,90,000

Additional Information :

(a) Authorised capital is ₹10,00,000 – ₹10 equity shares 50000 and ₹100; 8% preferential shares 5,000.

(b) The original cost of land ₹2,50,000; Plant ₹6,00,000 and Furniture ₹60,000. Additions during the year Land ₹50,000 and Plant ₹20,000.

(c) Depreciation is to be charged on Plant, Furniture at 10% on original cost.

(d) Directors are entitled to a commission of 1% of the net profit before charging such commission.

(e) Stock on 30.6.2014 was ₹1,30,000.

Prepare Profit and Loss a/c and Balance Sheet of the company.