NOVEMBER 2017 **60552/CYA3A**

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is meant by "allotment" of shares?

   பங்கு ஒதுக்கீடு என்பது யாது?

2. Write a note on underwriting.

   ஒப்புறுதி பற்றி ஓர் குறிப்பு வரைக.

3. What is a debenture?

   கடனீட்டு பத்திரம் என்றால் என்ன?

4. What is meant by acquisition of business?

   வியாபாரத்தை கையகப்படுத்துதல் என்பது யாது?

5. Give a short note on shareholder's funds.

   பங்குதாரர் நிதி பற்றி ஓர் சிறு குறிப்பு தருக.

6. What do you understand by current liabilities?

   நடப்பு பொறுப்புக்கள் பற்றி நீ அறிவது யாது?

7. Define 'goodwill'.

   'நன்மதிப்பு' வரையறு.

8. How do you calculate 'average capital employed'?

   'சராசரி மூலதன பயன்பாட்டை' நீ எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்?

9. What do you understand by 'alteration of share capital'?

   பங்கு மூலதன மாற்றம் பற்றி நீ அறிவது யாது?

10. What are calls in advance?

    அழைப்பில் முன்பணம் யாது?

11. Mention any two situations which call for internal reconstruction.

    அக மறுசீரமைப்புக்கு அழைப்பு விடுக்கும் சூழ்நிலைகளில் ஏதேனும் இரண்டினை குறிப்பிடுக.

12. What do you mean by profit prior to incorporation?

    கூட்டுருவாக்கத்துக்கு முந்தைய இலாபம் பற்றி நீ அறிவது யாது?

II B.Com (CS) - Corporate Accounting I

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. A company forfeits 100 shares of Rs 10 each, originally issued at a premium of Rs.2 per share. The shareholder paid Rs.4 per share on application but did not pay the allotment money of Rs.4 per share (including premium) and call of Rs.4 per share. The shares are subsequently reissued at Rs.11 per share as fully paid up. Pass journal entries for forfeiture and reissue of forfeited shares.

    ஓர் நிறுவனம் ரூ. 10 முகமதிப்புடைய 100 பங்குகளை ஒறுப்பிழப்பு செய்தது. இப்பங்குகள் வெளியீட்டின் போது ரூ. 2 முனைமத்தில் வெளியிடப்பட்டது. இதன் பங்குதாரர் விண்ணப்ப கட்டணமான ரூ. 4 ஐ செலுத்திவிட்டு, ஒதுக்கீட்டு புணமான (முனைமத்துடன் கூடியது) ரூ. 4 ஐயும், அழைப்பு பணமான ரூ. 4 ஐயும் தனது பங்குகளுக்கு செலுத்தவில்லை. இதன் தொடர்ச்சியாக இப்பங்குகள் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டு, பங்கு ஒன்று ரூ. 11க்கு முழுவதுமாக செலுத்தப்பட்டது. இந்த நிலையில் பங்கு ஒறுப்பிழப்பு மற்றும் பங்கு மறுவெளியீட்டுக்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை பதிவு செய்க.

14. Arun Ltd, issued 1,00,000 equity shares. The whole of the issue was underwritten as follows:

    X-40%; Y-40%; Z-20%

    Applications for 80,000 shares were received in all out which applications for 20,000 shares had the stamp of X, those for 10,000 shares that of Y and 20,000 shares that of Z.

    The remaining applications did not bear any stamp

    Show the liability of the underwriters.

    அருண் நிறுமம் 1,00,000 பங்குகளை வெளியிட்டது. இந்த மொத்த வெளியீடும் ஒப்புறுதியாளரால் பின்வருமாறு ஏற்கப்பட்டது.

    X-40%; Y-40%; Z-20%

    மொத்தமாக 80,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பம் பெறப்பட்டது. இதில் 20,000 பங்குகள் X இன் கையால் முத்திரையிடப்பட்டும் 10,000 பங்குகள் Y இன் கையால் முத்திரையிடப்பட்டும், 20,000 ம் பங்குகள் Z னாலும் முத்திரையிடப்பட்டது. இதர விண்ணப்பங்கள் எவ்வித முத்திரையும் இடப்படவில்லை. இந்த நிலையில் ஒப்புறுதியாளர்களின் பொறுப்புக்களை காண்பி.

பின்வரும் மறுசீரமைப்பு திட்டத்திற்கு அனுமதிக்கப்பட்டது.

(அ) முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 60 மதிப்பு கொண்ட 8% முன்னுரிமை பங்குகளாக குறைக்கப்படுகிறது.

(ஆ) சமநிலை பங்குகள் ரூ. 80 மதிப்பு கொண்டதாக குறைக்கப்பட்டது.

(இ) மேற்சொன்ன தொகை மூலமும் நிலை சொத்திலிருந்து ரூ. 50,000 தையும் கொண்டு கற்பனையான சொத்துக்கள் நற்பெயர் உட்பட சொத்துக்கள் போக்கெழுதப்படுகிறது.

இதை கொண்டு மறுசீரமைப்பு பதிவுகளையும் இறுதி இருப்புநிலை குறிப்பையும் தருக.

---

15. You are required to calculate the time ratio for the pre and post incorporation period from the following particulars :

(a) Date of incorporation: 1st June 1999.

(b) Period of financial accounts : April 1999 to March 2000.

(c) Total wages Rs. 4,800.

(d) Number of workers: Pre incorporation period:5

Post incorporation period:25

Also divide the total wages between pre and post incorporation periods.

பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பிந்தைய காலத்துக்கான கால விகிதத்தை கணக்கிடுக.

(அ) கூட்டுருவாக்க தேதி : ஜூலை 1, 1999.

(ஆ) இறுதிக்கணக்குகளின் காலம் : ஏப்ரல் 1999 முதல் மார்ச் 2000.

(இ) மொத்த கூலி ரூ. 4,800.

(ஈ) பணியாளர்களின் எண்ணிக்கை : கூட்டுவாக்கத்திற்கு முன் –5

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு பின் – 25

மேலும் மொத்த கூலியை கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பிந்தைய காலத்திற்கு பிரித்துக்கொள்ளவும்.

16. Give the format of balance sheet as per revised schedule VI.

மாற்றி அமைக்கப்பட்ட அட்டவணை VI – ன் படி இருப்புநிலை குறிப்பு படிவத்தை தருக.

17. Ascertain the expected Rate of Return from the particulars given below :

Particulars	Rs.
80,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	8,00,000
Expected profit per year before tax	5,20,000
Rate of tax	50%
Transfer to general reserve every year	20% of profit
Preference share dividend	40,000

எதிர்ப்பார்க்கப்படும் வீத அறிக்கையை பின்வரும் விபரங்களை கொண்டு மதிப்பிடுக.

விபரங்கள்	ரூ.
ரூ. 10 முகமதிப்புடைய 80,000 சமநிலை பங்குகள் முழுவதும் செலுத்தப்பட்டது	8,00,000
எதிர்க்கப்படும் ஆண்டு இலாபம் வரிக்கு முன்பு	5,20,000
வரி விகிதம்	50%
ஒவ்வொரு ஆண்டும் பொது காப்பிற்கு மாற்றுதல்	இலாபத்தில் 20%
முன்னுரிமை பங்கு பங்காதாயம்	40,000

18. Suguna Co. has been suffering heavy losses in the past. So, it has decided to go for recontruction scheme by reducing 22,000 equity shares of Rs 100 each into Rs 50 each so as to write off accumulated losses of Rs. 10,70,000. Give journal entries to record the above transaction.

பெரும் நட்டத்துக்கு உள்ளான சுகுணா நிறுமம் மறு சீராய்வு திட்டத்தை அமல்படுத்த முடிவெடுத்தது. இதன் படி ரூ. 100 முகமதிப்புடைய 22,000 சமநிலைப்பங்குகளை ரூ. 50 மதிப்புடையதாக மாற்றி அதன் மூலம் குவிந்துள்ள நட்டம் ரூ. 10,70,000 த்தை போக்கெழுத நடவடிக்கை மேற்கொண்டது. இந்த நடவடிக்கைகளுக்கு உரிய குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

19. Redeemable preference shares to be redeemed Rs 4, 00,000.

Premium on redemption:10%

Divisible profit available : Rs 80,000

Fresh issue of equity shares of Rs 10 each is to be made at 25% premium.

From the above information, you are required to find out:

(a) The minimum fresh issue of shares

(b) The necessity of applying formula and

(c) The amount of issue.

மீட்கப்பட வேண்டிய முன்னுரிமை பங்குகள் மீட்கப்பட வேண்டியவை ரூ. 4,00,000. மீட்பின் போது முனைமம் : 10%

கிடைக்கக்கூடிய பகிர்வு இலாபம் : ரூ. 80,000.

ரூ. 10 மதிப்புடைய புதிய சமநிலை பங்குகள் 25% முனைமத்தில் வெளியிடப்பட்டது.

Sundry creditors	1,50,000	Debtors	60,000
		Discount on debentures	10,000
		Bank	1,000
		P and L A/c	2,69,000
	8,50,000		8,50,000

The following reconstruction scheme was approved :

(a) Preference shares are reduced to 8% preference shares of Rs. 60 each.

(b) Equity shares to be reduced by Rs. 80 each.

(c) The amount thus made available to be utilized to write of fictitious assets including good will and Rs. 50,000 from fixed assets.

Give entries for the reconstruction and the final balance sheet.

சிக் நிறுமம் பின்வரும் இருப்பு நிலை குறிப்பை 31.03.2007–ம் நாள் அன்று கொண்டிருந்தது.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
6% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	2,00,000	நற்பெயர்	60,000
சமநிலை பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	4,00,000	நிலையான சொத்துக்ள்	3,00,000
கடனீட்டு பத்திரங்கள்	1,00,000	சரக்கிருப்பு	1,50,000
பற்பல கடனீந்தோர்	1,50,000	கடனாளி	60,000
		கடனீட்டு பத்திரம் மீது தள்ளுபடி	10,000
		வங்கி	1,000
		இலாப நட்ட க/கு	2,69,000
	8,50,000		8,50,000

கூடுதல் தகவல்கள் :

(அ) பங்கு மூலதனமானது

(i) ரூ. 100 மதிப்புடைய முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட 30,000 சமநிலை பங்குகளையும்

(ii) ரூ. 100 மதிப்புடைய முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட 10% 10,000 முன்னுரிமை பங்குகளையும் உள்ளடக்கியது.

(ஆ) கால கடன்கள் பாதுகாப்பானது

(இ) சொத்துக்கள் தேய்மானம் ரூ. 5,00,000

23. Compute the yield value of the equity share on the basis of dividend yield from the information given below:

Particulars	Rs.
Average profit after tax	17,000
Preference share dividend	5,400
Transfer to general reserve	10%
9,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	90,000
Normal rate of dividend	9%

சமநிலை பங்கின் ஈட்டு மதிப்பை பங்காதாய ஈட்டு அடிப்படையில் பின்வரும் விபரங்களை கொண்டு கணக்கிடுக.

விபரங்கள்	ரூ.
வரிக்கு பிந்தைய சராசரி இலாபம்	17,000
முன்னுரிமை பங்குக்கான பங்காதாயம்	5,400
பொது காப்புக்கு மாற்றம்	10%
ரூ. 10 மதிப்புடைய முழுதும் செலுத்தப்பட்ட 9,000 சமநிலை பங்குகள்	90,000
சாதாரணமாக பங்காதாய விகிதம்	9%

24. Sick Ltd. had the following balance sheet as on 31.3.2007.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
6% preference share of Rs. 100 each	2,00,000	Goodwill	60,000
Equity share of Rs. 100 each	4,00,000	Fixed assets	3,00,000
Debentures	1,00,000	Stock	1,50,000

மேற்கண்ட விபரங்களை கொண்டு பின்வருவனவற்றை கண்டுபிடி.

(அ) குறைந்தபட்ச சமநிலை பங்கின் வெளியீடு

(ஆ) சுத்திரத்தை பயன்படுத்த வேண்டியதன் தேவை மற்றும்

(இ) வெளியீட்டு தொகை

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. AB Ltd. Issued 10,000 equity shares of Rs. 10 each at a discount of 10% payable as follows:

Rs. 2 per share on application

Rs. 2 per share on allotment

Rs. 2 per share on first call

Rs. 3 per share on final call

Application were received for 12,000 shares and the directors allotted 10,000 shares and refunded the application money for 2,000 shares.

The allotment money was duly received on all the shares. One shareholder holding 1,000 shares did not pay the first and final calls. Another shareholder holding 200 shares paid the final call money along with the first call itself.

Pass necessary journal entries in the books of AB Ltd.

AB நிறுமம் ரூ. 10 முகமதிப்புடைய 10,000 சமநிலை பங்குகளை 10% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது. பின்வருமாறு செலுத்தப்பட வேண்டும்.

விண்ணப்பத்தின் போது ரூ. 2.

ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ. 2.

முதல் அழைப்பின் போது ரூ. 2.

இறுதி அழைப்பின் போது ரூ. 3.

விண்ணப்பமானது 12,000 பங்குகளுக்கு பெறப்பட்டு, இதன் இயக்குநர்கள் 10,000 பங்குகளை முழுமையாக ஒதுக்கீடு செய்து, மீதம் உள்ள 2,000 பங்குகளுக்கு உரிய விண்ணப்ப பணத்தை திருப்பி செலுத்திவிட்டனர்.

ஒதுக்கீட்டு தொகை சரியாக அனைத்து பங்குகளுக்கு பெறப்பட்டுவிட்டது. ஒரு பங்குதாரர் தான் கொண்டிருந்த 1,000 பங்குக்குரிய முதல் மற்றும் இறுதிஅழைப்பு பணத்தை செலுத்தவில்லை. மற்றொரு பங்குதாரர் தான் கொண்டிருந்த 200 பங்குக்கு உரிய இறுதி அழைப்பு பணத்தை முதல் அழைப்பிலேயே செலுத்திவிட்டார்.

இதை கொண்டு AB நிறுவன ஏடுகளில் உரிய குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

21. On 1st January 'X' Ltd. has Rs.1,00,000 6% debentures. In accordance with the power under the deed the directors acquire the debentures as follows in the open market for inmediate cancellation.

March 1, - Rs. 20,000 at Rs.98 cum-interest

Apr. 1-Rs.40,000 at Rs.100.25 cum-interest

December 15-Rs. 10,000 at Rs.98.5 ex-interest

Debenture interest is payable half yearly on 30th June and 31st Dec. every year.

Show journal entries for purchase and cancellation of debentures.

X நிறுமம் 6%, 1,00,000 கடனீட்டு பத்திரங்களை ஜனவரி 1, அன்று கொண்டிருந்தது. அமைப்பு முறையேட்டில் இயக்குநர்களுக்கு கொடுக்கப்பட்ட அதிகாரத்திற்கு உட்பட்டு இந்த கடனீட்டு பத்திரங்களை வெளி சந்தையில் பின்வருமாறு கொள்முதல் செய்யப்பட்டு ரத்து செய்யலாகிறது.

மார்ச் 1, – ரூ. 20,000 த்தை ரூ. 98 க்கு வட்டியுடன்

ஏப்ரல் 1, – ரூ. 40,000த்தை ரூ. 100.25க்கு வட்டியுடன்

டிசம்பர் 15, – ரூ. 10,000 த்தை ரூ. 98.5 வட்டி நீங்கலாக.

கடனீட்டு பத்திரத்துக்கான வட்டி ஒவ்வொரு ஆண்டும் ஜூன் 30 மற்றும் டிசம்பர் 31 அன்று செலுத்தக்கூடியது.

இதை கொண்டு கடனீட்டு பத்திர கொள்முதல் மற்றும் ரத்துசெய்தலுக்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

22. Prepare a balance sheet as at 31st March 2010 from the following information ABC Ltd as required under the companies act :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Term loan	10,00,000	Loss for the year	3,00,000
Creditors	11,45,000	Sundry debtors	12,25,000
Advances	3,72,000	Miscellaneous expenses	58,000
Cash and bank balances	2,75,000	Loans from directors	2,00,000
Staff advances	55,000	Provisions for doubtful debts	20,200
Provision for tax	1,70,000	Stock	4,00,000
Securities premium	4,75,000	Fixed assets(W.D.V)	51,50,000
Loose tools	50,000	Finished goods	7,50,000
Investments	2,25,200		
General reserve	20,50,000		
Capital work in progress	2,00,000		

Additional information's:

(a) Share capital consists of:

(i) 30,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid up

(ii) 10,000 –10% pref.share of Rs.100 each fully paid up

(b) Term loan is secured

(c) Depreciation on assets : Rs.5,00,000.

ஏபிசி நிறுவனத்தின் 31 மார்ச் 2010ம் நாளைய இருப்பு நிலை குறிப்பினை நிறும சட்டபடி தயார் செய்க.

விபரங்கள்	ரூ.	விபரங்கள்	ரூ.
கால கடன்கள்	10,00,000	இவ்வாண்டின் நட்டம்	3,00,000
கடனீந்தோர்	11,45,000	பற்பல கடனாளிகள்	12,25,000
முன்பணம்	3,72,000	இதர செலவுகள்	58,000
ரொக்கம் மற்றும் வங்கி இருப்பு	2,75,000	இயக்குநர்களிடம் கடன்	2,00,000
பணியாளர் முன்பணம்	55,000	ஐயக்கடன் ஒதுக்கு	20,200
வரி ஒதுக்கு	1,70,000	சரக்கிருப்பு	4,00,000
பிணைய முனைமம்	4,75,000	நிலை சொத்துக்கள் (கு.செ.ம)	51,50,000
விடு பொர்ருட்கள்	50,000	முழுமையுற்ற பொருட்கள்	7,50,000
முதலீடுகள்	2,25,200		
பொதுகாப்பு	20,50,000		
செயல்பாட்டு மூலதனம்	2,00,000		