MAY 2024

U/ID 22221/UCZ3A/ UCW3A/UCY3A/UCV3B

Time : Three hours Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is pro–rata allotment?
விகிதாச்சார ஒதுக்கீடு என்றால் என்ன?

2. What is forfeiture of share?
பங்குகளை ஒறுப்பிழப்பு செய்தல் என்றால் என்ன?

3. What do you mean by 'equity shares'?
'நேர்மைப் பங்குகள்' என்பதன் பொருள் யாவை?

4. What is meant by 'Redeemable debentures'?
மீள்தகு கடன்பத்திரம் என்றால் என்ன?

5. What is meant by Non–Cumulative preference shares?
குவுவு செய்யப்படாத முன்னுரிமைப் பங்குகள் என்றால் என்ன?

6. How do you calculate time ratio?
நேர விகிதம் எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்?

7. Define Current Assets.
நிகர சொத்து இலக்கணம் தருக.

8. Give the meaning of cost of material consumed.
மூலப்பொருள் வாங்கியதின் அடக்கம் என்பதன் பொருள் தருக?

9. What is the formula in super profit method?
மிகை இலாப முறை கணக்கிடுவதின் சூத்திரம் யாது?

10. What is 'Normal rate of Return'?
இயல்பு வருவாய் விகிதம் என்றால் என்ன?

11. Give any two types of Alteration of share capital.
பங்குமுதல் மாற்றத்தின் வகைகளில் ஏதேனும் இரண்டினை தருக.

12. How will you treat the following in the context of internal reconstruction?

(a) Increase in Assets value

(b) decrease in Assets value

பின்வரும் உட்புற மறு அமைவை எவ்வாறு மதிப்பிடுவாய்?

(அ) சொத்தின் மதிப்பு அதிகரிக்கும் பொழுது

(ஆ) சொத்தின் மதிப்பு குறையும் பொழுது

PART B — ($5 \times 5 = 25$ marks)

Answer any FIVE questions.

13. Briefly explains the kinds of shares.

பங்குகளின் வகைகளை சுருக்கமாக விளக்குக.

14. A Ltd company issued 50,000 equity shares of Rs. 100 each at a discount of 10%. Pass journal entry.

ஒரு வரையறு நிறுமம் 50,000 நேர்மைப் பங்குகள் ஒன்று ரூ 100 மதிப்புடையது. 10% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது. குறிப்பேட்டுப் பதிவு தருக.

15. Give journal entries in each of the following:

(a) Sun life Ltd issues 1,000, 6% debentures of Rs. 100 each issued at par.

(b) Sun life Ltd issues 3,000, 7% Debentures of Rs. 100 each, issued at 10% premium

(c) Sun life Ltd issues 2,000, 5% debentures of Rs. 100 each issued at 10% discount

பின்வருவனவற்றிற்குக் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக

(அ) சன் லைப் வரையறு நிறுமம் 1,000, 6% கடன்பத்திரங்களை ஒன்று ரூ. 100–ஐ முக மதிப்பில் வெளியிடுகின்றது

(ஆ) சன் லைப் வரையறு நிறுமம் 3,000, 7% கடன்பத்திரங்களை ஒன்று ரூ. 100–ஐ 10% முனைமத்தில் வெளியிடுகின்றது

(இ) சன் லைப் வரையறு நிறுமம், 2,000, 5% கடன்பத்திரங்களை ஒன்று ரூ. 100–ஐ 10% தள்ளுபடியில் வெளியிடுகின்றது

16. A company was incorporated on 1st July 2016 to acquire a running business from 1st April 2016. When accounts were finalized on 31st March 2017, the following particulars calculate sales ratio for post and pre incorporation period.

(a) Sales for the year were Rs. 4,80,000

(b) The trends of sales were as under during the specific months.

April, July, September, December– Average sales. May, August, October and February 50% of the average sales.

ஒரு நிறுமம் 1.7.2016 அன்று பதிவு செய்யப்படுகிறது. 1.4.2016 முதல் ஒரு வியாபார நிறுவனத்தை எடுத்துக் கொள்கிறது கம்பெனியின் கணக்குகள் 31.3.2017 அன்று முடிக்கப்படுகின்றுது. கீழ்கண்ட விபரங்களிலிருந்து விற்பனை விகிதத்தைக் கணக்கிடுக. மற்றும் பதிவு செய்வதற்கு முன் மற்றும் பின்னரின் லாபத்தினையும் கணக்கிடுக.

(a) அந்த வருடத்தின் மொத்த விற்பனை ரூ. 4,80,000

(b) குறிப்பிட்ட மாதங்களின் விற்பனை போக்கு பின்வருமாறு

ஏப்ரல், ஜீலை, செப்டம்பர், டிசம்பர் – சராசரி விற்பனை

மே, ஆகஸ்ட், அக்டோபர் மற்றும் பிப்ரவரி – சராசரி விற்பனையில் 50%

17. Nathiya ltd, has a credit balance on P&L A/c of Rs. 3,00,000 on 1.4.2015 and the net profit for the year 2015–16 is Rs. 30,00,000. It was decided that the following decisions be carried out regarding provisions, reserves and dividends

(a) General Reserve Rs. 3,50,000

(b) Investment Allowance Reserve Rs, 3,50,000

(c) Provision for taxation @ 50%

(d) Dividend equalization fund a/c Rs. 20,00,000

(e) Dividend on 10% preference shares of Rs, 20,00,000

(f) Dividend at 15% on 3,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid

You are required to give P&L Appropriation a/c and give journal entries for payment of dividend.

1.4.2015 அன்று நதியா நிறுமத்தின் லாப நட்டக் கணக்கில் வரவு இருப்பு ரூ 3,00,000. 2015–16–ல் நிகர இலாபம் ரூ. 30,00,000. ஒதுக்கீடுகள். காப்புகள் மற்றும் பங்காதயங்களை இந்த நிறுமம் கீழ்க்கண்ட தீர்மானங்களில் மாற்றம் செய்வதாக நிர்ணயம் செய்தது.

(அ) பொதுகாப்பு ரூ. 3,50,000

(ஆ) முதலீடு காப்பு நலன்கள் ரூ. 3,50,000

(இ) வரி ஓதுக்கீடு ; 50%

(ஈ) பங்காதயத்திற்கு நிகரான நிதி ரூ. 20,00,000

(உ) பங்காதாயம் 10%, ரூ 20,00,000 முன்னுரிமைப்பங்குகள்

(ஊ) பங்காதாயம் 15%, 3,00,000 முழுவதும் செலுத்திய நேர்மை பங்குகள் ஒன்றின் விலை ரூ. 10.

பங்காதயம் செலுத்துவது தொடர்பாக இலாப நட்ட பகிர்வு கணக்கு மற்றும் குறிப்பேடு பதிவுகளை தருக.

18. ABC Co. Ltd. has equity shares capital as given below:

20,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid up:	2,00,000
5,000 Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 paid up :	40,000
Net assets available to Equity Shareholders :	2,80,000

Determine the value of both shares under net asset method.

ABC வரையறு நிறுமத்தின் நேர்மைப் பங்குகள் பின்வருமாறு:

20,000 முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட நேர்மை பங்குகள் ஒன்று ரூ 10 :	2,00,000
ரூ. 10 மதிப்புள்ள 5,000 நேர்மைப்பங்குகள் ரூ. 8 செலுத்தியது :	40,000
நிகர சொத்து மதிப்பில் நேர்மை பங்குதாரர்கள் :	2,80,000

இரண்டு பங்குகளின் மதிப்பை நிகர சொத்து முறையில் கணக்கிடுக.

19. Ram Ltd., having a share capital of Rs. 5,00,000 divided into 5,000 shares of Rs. 100 each, resolves to sub–divide the shares into 50,000 share of Rs. 10 each. Pass the necessary journal entry.

இராம் வரையறு நிறுமத்தின் பங்கு மூலதனம் ரூ. 5,00,000 அது ஒரு பங்கு ரூ 100 வீதம் 5,000 பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டது, தீர்மானத்தின் பேரில் ஒரு பங்கு ரூ 10 வீதம் 50,000 பங்குகளாக துணை–பிரிக்கப்பட்டது. இதற்க்கான பதிவேடுகளை தருக.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. MTL Ltd. invited application for 20,000 shares of Rs. 100 each payable:

Rs. 25 on application

Rs. 35 on allotment

Rs. 40 on call

25,000 shares were applied for. The directors accepted application for 20,000 shares and rejected the remaining application. All moneys due were fully received. Give journal entries and show the balance sheet of the company.

MTL லிமிடெட் ரூ 100 மதிப்புடைய 20,000 பங்குகளை வெளியிட்டது

விண்ணப்பத்தின் மீது ரூ. 25

ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ 35 மற்றும்

அழைப்பின் மீது ரூ 40

25,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பம் பெறப்பட்டது. ஆனால் இயக்குநர்கள் 20,000 பங்குகள் மட்டுமே ஒதுக்கப்பட்டன. மிகுதியான பங்குகளை திருப்ப அனுப்பட்டது. மேலும் பங்குகளுக்கான பணத்தை முழுவதம் பெறப்பட்டன எனக் கொண்டு முதற் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு ஆகியவற்றை தருக.

21. The following extract from the balance sheet of Nirmala Co. Ltd. as on 31st Dec. 2020 is given to you.

	Rs.
Share capital :	
2,00,000 equity shares of Rs, 10 each	20,00,000
3,00,000 6% redeemable preference shares of Rs. 10 each	30,00,000
Capital reserve	15,00,000
General reserve	9,00,000
Profit and Loss A/c	25,50,000

The company exercises its option to redeem the preference shares on 1st Jan 2021. the company has sufficient cash. Give journal entries to record the redemption.

பின்வரும் விபரங்களை நிர்மலா கம்பெனி லிமிடெட்டின் 31, டிசம்பர் 2020–ம் நாளைய இருப்புநிலைக் குறிப்பிலிருந்து எடுக்கப்பட்டவை

	ரூ
பங்கு முதல் :	
2,00,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ 10 வீதம்	20,00,000
3,00,000 6 சதவீதம் மீள்தகு முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ 10 வீதம்	30,00,000
முதலினக் காப்பு	15,00,000
பொதுக் காப்பு	9,00,000
இலாப நட்டக் கணக்கு	25,50,000

இந்நிறுவனம் அதன் முன்னுரிமைப் பங்குகளை ஜனவரி 1 2021 அன்று மீட்பு செய்ய வேண்டியுள்ளது. நிறுவனத்தில் பொதுமான ரொக்க இருப்பு உள்ளது. குறிப்பேட்டுப் பதிவு தருக.

22. Moon and Star Co. Ltd. is a company with an authorized capital of Rs. 5,00,000 divided into 5,000 equity shares of Rs. 100 each on 31.12.2021 of which 2,500 shares were fully called up. The following are the balance extracted from the ledger as on 31.12.2021.

Trial Balance of Moon and Star Co. Ltd.

	Rs.		Rs.
Opening Stock	50,000	Sales	3,25,000
Purchase	2,00,000	Discount received	3,150
Wages	70,000	Profit and Loss A/c	6,220
Discount allowed	4,200	Creditors	35,200
Insurance (Upto 31.3.2022)	6,720	Reserves	25,000
Salaries	18,500	Loan from managing director	15,700
Rent	6,000	Share capital	2,50,000
General expenses	8,950		
Printing	2,400		
Advertisements	3,800		
Bonus	10,500		
Debtors	38,700		

	Rs.		Rs.
Plant	1,80,500		
Furniture	17,100		
Bank	34,700		
Bad debts	3,200		
Calls–in–arrears	5,000		
	6,60,270		6,60,270

You are required to prepare Statement of Profit and Loss for the ended 31.12.2021 and a balance sheet as on that date. The following further information is given:

(a) Closing Stock was valued at Rs. 1,91,500

(b) Depreciation on plant at 15% and on furniture at 10% should be provided.

(c) A tax provision of Rs. 8,000 is considered necessary.

(d) The directors declared an interim dividend on 15.8.2021 for 6 months ending June 30, 2021 @ 6%

(e) Provide for corporate dividend tax @ 17%.

மூன் மற்றும் ஸ்டார் கம்பெனி நிறுவனத்தின் அங்கிகரிக்கப்பட்ட மூலதனம் ரூ. 5,00,000, 5,000 பங்குகள் ரூ 100 வீதம் என 31.12.2021 அன்று நிர்ணயிக்கப்பட்டது. அதில் 2,500 பங்குகளுக்கு அழைப்பு விடப்பட்டது. 31.12.2021 அன்று முடிவடையும் பேரேடில் உள்ள தகவல்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளது

மூன் மற்றும் ஸ்டார் கம்பெனி நிறுவனத்தின் இருப்பாய்வு

	ரூ		ரூ
ஆரம்ப இருப்பு	50,000	விற்பனை	3,25,000
கொள்முதல்	2,00,000	தள்ளுபடி பெற்றது	3,150
கூலி	70,000	இலாப நட்ட கணக்கு	6,220
தள்ளுபடி அளித்தது	4,200	கடனீந்தோர்கள்	35,200
காப்பீடு (31.3.2022 வரை)	6,720	காப்பு	25,000
சம்பளம்	18,500	மேலாளர் இயக்குநரிடம் பெற்ற கடன்	15,700
வாடகை	6,000	பங்கு முதல்	2,50,000
பொது செலவினம்	8,950		
அச்சு செலவு	2,400		

	ரூ		ரூ
விளம்பரம்	3,800		
போனஸ்	10,500		
கடனாளிகள்	38,700		
பொறி	1,80,500		
தளவாடங்கள்	17,100		
வங்கி	34,700		
வராக்கடன்	3,200		
அழைப்பு நிலுவை	5,000		
	6,60,270		6,60,270

31.12.2021 அன்று முடிவடையும் இலாப நட்ட கணக்கினையும், இருப்பு நிலைக் குறிப்பினையும் தயார் செய்க.

பிறத்தகவல்கள்:

(அ) இறுதி சரக்கின் மதிப்பு ரூ 1,91,500

(ஆ) பொறிக்கான தேய்மானம் 15 சதவீதம் மற்றும் தளவாடங்கள் தேய்மானம் 10 சதவீதம்

(இ) எதிர்பார்க்கப்படும் வரி ரூ. 8,000

(ஈ) 15.8.2021 அன்று இயக்குநர் அவர்களால் இடைக்கால பங்காதாயம் 30.06.2021 அன்று வரை 6% மாதத்திற்கு அறிவிக்கப்பட்டது

(உ) பொது பங்காதய வரி 17 சதவீதம்

23. The following information is given:

(a) Capital employed Rs. 1,50,000;

(b) Normal rate of profit 10%

(c) Present value of annuity of Re. 1 for 5 years at 10% is 3.78

(d)

Net Profit for 5 years :	Rs.
I year	14,400
II year	15,400
III year	16,900
IV year	17,400
V year	17,900

The profits include non–recurring profit on an average basis of Rs. 1,000 out of which it was deemed that even non–recurring profit had a tendency of appearing at the rate of Rs. 600 per annum. You are required to calculate goodwill:

(i) As per annuity method

(ii) As per 5 years purchase of super profit

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து

(அ) பயன்படுத்திய முதல் ரூ. 1,50,000

(ஆ) இயல்பு இலாப விகிதம் 10%

(இ) 10%, 5 ஆண்டுகளுக்கு ஆண்டுத் தொகை ரூ 1–ன் இன்றைய மதிப்பு 3.78.

(ஈ) 5 ஆண்டு இலாபங்கள் முறையே ரூ. 14,400; ரூ. 15,400; ரூ. 16,900; ரூ. 17,400; ரூ 17,900.

இலாபத்தில் சராசரியாக நடப்பில் இல்லாத இலாபம் ரூ. 1,000. அதில் வருடத்திற்கு நடப்பில் இல்லாத இலாபத்தின் விகிதம் ரூ. 600. வாணிப நற்பெயரின் மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

(i) ஆண்டுத் தொகை முறை மற்றும்

(ii) மிகை லாபத்தின் 5 ஆண்டுத் கொள்முதல் அடிப்படையில் வாணிப நிறுமத்தின் நற்பெயரைக் கணக்கிடுக.

24. XYZ Company Ltd. passed resolution and got Court permission for the reduction of its share capital by Rs. 10,00,000 for the purpose mentioned as under:

(a) To write off the debit balances of P&L A/c of Rs. 4,20,000

(b) To reduce the value of plant and machinery by Rs. 1,80,000 and goodwill by Rs. 80,000

(c) To reduce the value of investments by Rs. 1,60,000

The reduction was made by converting 1,00,000 preference shares of Rs. 20 each fully paid to the same number of preference shares of Rs. 15 each fully paid and by converting 1,00,000 equity shares of Rs. 20 each on which Rs. 15 is paid up into 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid up.

Pass journal entries to record the share capital reduction.

XYZ நிறமத்தின் மூலதன மதிப்பு ரூ. 10,00,000 குறைப்பதற்காக சிறப்புத் தீர்மானம் நிறைவேற்றி, நீதிமன்ற ஆணையும் பெற்றுள்ளது

(அ) இலாப நட்டக் கணக்குப் பற்று மேலெழுதப்பட்டது ரூ. 4,20,000

(ஆ) பொறி மற்றும் இயந்திரத்தின் ரூ. 1,80,000 மற்றும் நற்பெயரின் ரூ. 80,000 இவைகளின் மதிப்பு குறைக்கப்பட்டது

(இ) ரூ. 1,60,000 முதலீட்டின் மதிப்பம் குறைக்கப்பட்டது

அதற்கென ரூ 20 செலுத்தப்பட்டுள்ள 1,00,000 முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ 15 என குறைத்துக்கொள்ளவும், ரூ 20 எசலுத்தப்பட்டுள்ள 1,00,000 நேர்மைப் பங்குகள் ரூ 15 என முழுவதும் செலுத்திய 1,00,000 நேர்மைப்பங்குகள் ரூ 10 என குறைத்துக் கொள்ள அனுமதி வாங்கப்பட்டது

பங்கு மூலதன குறைப்பிற்க்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.