DECEMBER 2023

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

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — ($10 \times 2 = 20$ marks)

Answer any TEN questions

1. What is meant by allotment of shares?
   பங்குகளின் ஒதுக்கீடு என்றால் என்ன?

2. What are calls-in-arrears?
   அழைப்பு நிலை என்றால் என்ன?

3. What is Re-issue of shares?
   பங்குகள் மறு வெளியீடு என்றால் என்ன?

4. Write a short note on preference shares.
   முன்னுரிமைப் பங்கு குறிப்பு எழுதுக.

5. Write short note on Ex-Interest price'.
   வட்டியில்லா விலை சிறுகுறிப்பு வரைக.

6. What is need for calculating 'Profit prior to incorporation'?
   கூட்டுருவாக்கத்துக்கு முந்திய இலாபம் கணக்கிடுதலின் தேவை யாவை?

7. Explain Interim dividend.
   இடைக்கால பங்காதயம் விவரி.

8. What is meant by revenue from operation?
   செயல்பாடுகளிலிருந்து வருவாய் என்பதன் பொருள் என்ன?

9. Define 'goodwill'.
   நற்பெயர் வரையறு.

10. What is 'Yield Value' of shares?
    வருவாய் மதிப்பு முறை பங்குகள் என்றால் என்ன?

11. What is capital reduction?
    மூலதன குறைப்பு என்றால் என்ன?

12. What do you understand by 'Alteration of Share'.
    பங்குகளின் மாற்றம் என்பதை நீ எவ்வாறு புரிந்து கொள்வாய்?

SECTION B — ($5 \times 5 = 25$ marks)

Answer any FIVE questions

13. Explain Forfeiture of shares.

பங்குகள் பறிமுதல் விளக்குக.

14. A Ltd company issued 25,000 equity shares of Rs. 100 each at a discount of 10%. Pass journal entry.

ஒரு வரையறு நிறுமம் 25,000 நேர்மைப் பங்குகள் ஒன்று ரூ. 100 மதிப்புடையது. 10% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது, குறிப்பேட்டுப் பதிவு தருக.

15. Give journal entries in each of the following:

(a) Goodwill Ltd issues 2,000, 6% debentures of Rs. 100 each issued at par 10%.

(b) Goodwill Ltd issues 5,000, 7% Debentures of Rs. 100 each, issued at 10% premium.

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

பின்வருவனவற்றிற்குக் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

(அ) குட்வில் வரையறு நிறுமம் 2,000, 6% கடன்பத்திரங்களை ஒன்று ரூ. 100–ஐ 10% முக மதிப்பில் வெளியிடுகின்றது.

(ஆ) குட்வில் வரையறு நிறுமம் 5,000, 7% கடன்பத்திரங்களை ஒன்று ரூ. 100–ஐ 10% முனைமத்தில் வெளியிடுகின்றது.

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

16. A company was incorporated on 1.2.2020 to purchase the business of ABC and Sons, as from 1.11.2020.

There were 10 employees before incorporation but 5 more were appointed on 1.2.2020. You are required to ascertain the weighted time ratio for dividing salaries between the pre post incorporation periods, assuming that the accounts are finalized on 31st October 2020.

ஒரு நிறுமம் 1.2.2020 அன்று பதிவு செய்யப்படுகிறது. 1.11.2020 முதல் ABC வியாபார நிறுவனத்தை எடுத்துக் கொள்கிறது.

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன்பு 10 தொழிலாளர்களையும் 1.2.2020 அன்று 5 தொழிலாளர்களையும் நியமனம் செய்தது. நிறையிட்ட கால விகித முறையை பயன்படுத்தி சம்பளம் வழங்கப்படும் தொழிலாளர்கள் எண்ணிக்கையில் கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றம் பின் உண்டான கால விகிதம் கணக்கிடுக, கம்பெனியின் கணக்குகள் 31.10.2020 அன்று முடிக்கப்படுகின்றது.

17. How will you deal with the following items while preparing a company's final accounts for the year ended 31.3.2020.

(a) Land and Buildings (cost Rs. 10,00,000 depreciation provided Rs. 1,60,000) sold for Rs. 15,00,000.

(b) Closing stock valued at market price Rs. 12,40,000 instead of cost which was Rs. 13,00,000.

கீழே உள்ள விவரங்களை வைத்து எவ்வாறு 31.3.2020க்கான நிறும கணக்குகளை தயார் செய்வாய்.

(அ) நிலம் மற்றும் கட்டிடம் (அடக்க விலை ரூ. 10,00,000 தேய்மானம் தோற்றுவிக்கப்பட்டது ரூ. 1,60,000) விற்றது ரூ. 15,00,000.

(ஆ) சந்தை விலையில் இறுதி சரக்கிருப்பு மதிப்பிடப்பட்டது ரூ. 12,40,000 ஆனால் அதன் அடக்கவிலை ரூ. 13,00,000.

18. From the following information calculate the value of goodwill on the basis of three years purchase of five years' average profits. The profits for the last five years of the firm were:

2015–Rs.3,400; 2016 – Rs.5,000; 2017 – Rs. 3,400; 2018 – Rs. 3,200; 2019 – Rs. 5,000

Calculate the amount of goodwill.

கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து நன்மதிப்பை ஐந்து ஆண்டுகள் சராசரி இலாபத்தின் மூன்று ஆண்டுகள் கொள்முதல் அடிப்படையில் கணக்கிடுக. கடந்த ஐந்து ஆண்டுகளின் நிகர இலாபம்:

2015 – ரூ. 3,400; 2016 – ரூ. 5,000; 2017 – ரூ. 3,400; 2018 – ரூ. 3,200; 2019 – ரூ. 5,000 நன்மதிப்பின் தொகையை கணக்கிடுக.

19. Raj Ltd., having a share capital of Rs. 3,00,000 divided into 3,000 shares of Rs. 100 each, resolves to sub-divide the shares into 30,000 shares of Rs.10 each. Pass the necessary journal entry.

ராஜ் வரையறு நிறுமத்தின் பங்கு மூலதனம் ரூ. 3,00,000 அது ஒரு பங்கு ரூ. 100 வீதம் 3,000 பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டது, தீர்மானத்தின் பேரில் ஒரு பங்கு ரூ. 10 வீதம் 30,000 பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டது, இதற்க்கான பதிவேடுகளை தருக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions

20. Kannan Ltd. issued 40,000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share. The shares were payable as follows:

Rs. 2 on application

Rs. 5 on allotment (including premium)

Rs. 5 on first and final call.

All the shares were applied for and allotted. All moneys were received with the exception of the first and final call on 1,000 shares which were forfeited. 400 of these were reissued as fully paid at Rs. 8 per share.

Give the necessary journal entries, prepare the cash book and the balance sheet of the company.

கண்ணன் லிமிடெட் 40,000 பங்குகளை பங்கு ஒன்றுக்கு ரூ. 10 வீதம் ரூ. 2 முனைமத்தில் வெளியிட்டது, பங்குகள் பின்வருமாறு செலுத்த வேண்டியவை.

விண்ணப்பத்தின் மீது ரூ. 2; ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 5; (முனைமம் உட்பட) முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் மீது ரூ. 5.

அனைத்து பங்குகளும் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது, அனைத்து தொகைகளும் 1,000 பங்குகள் மீதான முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு நீங்கலாக பெறப்பட்டது. அதனை ஒறுபிழப்பு செய்தனர், அதில் 400 பங்குகளை ரூ. 8 வீதம் என மறுவெளியீடு செய்தனர். நிறும ஏடுகளில் குறிப்பேடுகளையும், ரொக்க ஏட்டையும் மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பையையும் தருக.

21. A company issued Rs. 1,00,000 in 5% debentures of Rs. 100 each at par, repayable at the end of five Years at a premium of 6%. A sinking fund at 4% compound interest is created for reduction of debentures.

You are required to prepare sinking fund account and sinking fund investment account for 5 years. (Re. 1 per year at 4% compound interest amounts to Rs. 54,163 in five years)

ஒரு நிறுமம் ரூ. 100 மதிப்புள்ள 5% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை முகமதிப்பீட்டு விலையில் ரூ. 1,00,000க்கு வெளியிட்டது. இப்பத்திரங்கள் ஐந்து ஆண்டுகள் முடிந்தவுடன் 6% முனைமத்தில் திருப்பித் தர வேண்டும். கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் மீட்பதற்காக 4% கூட்டு வட்டியில் ஒரு கழிவு நிதி ஏற்படுத்தப்பட்டது. (ரூ. 1 ஒவ்வொரு ஆண்டு செய்த தொகை 4% கூட்டு வட்டியில் 5 ஆண்டுகளில் ரூ. 54,163 என கிடைக்கின்றது).

கழிவு நிதிக் கணக்கையும், கழிவு நிதி முதலீட்டுக் கணக்கையும் தயாரிக்க.

22. The Silver Ore Co. Ltd. was formed on 1.4.2020 with an authorized capital of Rs. 6,00,000 in shares of Rs. 10 each of these 52,000 shares had been issued and subscribed but there were calls in arrears on 100 shares. From the following trial balance as on March 31, 2021, prepare the Trading and Profit and Loss Account and the Balance sheet.

	Rs.		Rs.
Cash at bank	1,05,500	Share capital	5,19,750
Plant	40,000	Sale of silver	1,79,500
Mine	2,20,000	Interest on F.D. upto Dec. 31	3,900
Promotion expenses	6,000	Dividend on investment	3,200
Advertising	5,000		
Cartage on plant	1,800		
Furniture and Buildings	20,900		
Administrative expenses	28,000		
Repairs to plant	900		
Coal and oil	6,500		
Royalities paid	10,000		
Railway track and wagons	17,000		
Wages of miners	74,220		
Cash	530		
Investment – shares on tin mines	80,000		
Brokerage on above	1,000		
6% F.D. in Syndicate Bank	89,000		
	7,06,350		7,06,350

Adjustments:

(a) Depreciate Plant and Railways by 10%; Furniture and Buildings by 5%.

(b) Write off a third of the promotion expenses

(c) Value of Silver Ore on March 31, 2021 Rs. 15,000

(d) The directors forfeited on Dec. 20,2020, 100 shares on which only Rs. 7.50 had been paid.

சில்வர் ஓர் வரையறு நிறுமம் 1.4.2020 அன்று உருவாக்கப்பட்டது, அங்கீகாரம் பெற்ற முதல் ரூ. 6,00,000. இவை பங்கு ஒன்று ரூ. 10 மதிப்படைய பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டு அதில் 52,000 பங்குகள் முழுவதும் செலுத்திய பங்குகளாக வெளியிடப்பட்டது, அழைப்பு நிலுவை 100 பங்குகள். கீழ்க்கண்ட இருப்பாய்வு விபரங்களிலிருந்து மார்ச் 31, 2021–ல் முடிவடையும் வியாபார, லாப நட்டக் கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க.

	ரூ.		ரூ.
வங்கியில் ரொக்கம்	1,05,500	பங்கு மூலதனம்	5,19,750
பொறி	40,000	சில்வர் விற்றது	1,79,500
சுரங்கம்	2,20,000	டிசம்பர் 31 முடிய நிலை வைப்பின் மீதான வட்டி	3,900
தோற்றுவிப்பு செலவு	6,000	முதலீட்டின் மீதான பங்காதயம்	3,200
விளம்பரம்	5,000		
பொறி இடம்	1,800		
மனை துணைப்பொருட்கள் மற்றும் கட்டிடம்	20,900		
நிர்வாகச் செலவு	28,000		
பொறி பழுதுப்பார்ப்பு செலவு	900		
நிலக்கரி மற்றும் எண்ணெய்	6,500		
உரிமைத் தொகை செலுத்தியது	10,000		
இரயில்வே டிராக்ஸ் மற்றும் வேகன்	17,000		
சுரங்கத் தொழிலாளி கூலி	74,220		
ரொக்கம்	530		
முதலீடு – டின் மைன்ஸ் பங்குகள்	80,000		
பிணைக்கழிவு	1,000		
6% சிண்டிக் வங்கியின் நிலை வைப்பு	89,000		
	7,06,350		7,06,350

சரிகட்டல்கள் :

(அ) தேய்மானம் கணக்கிடுக – பொறி மற்றும் இரயில்வே 10% மனை துணைப்பொருட்கள் மற்றும் கட்டிடம் 5%.

(ஆ) தோற்றுவிப்பு செலவு மூன்றாவது முறையாக மேலெழுதப்பட்டது.

(இ) மார்ச் 31, 2021 – ன் இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ. 15,000

(ஈ) டிசம்பர் 20, 2020, அன்று இயக்குநர்கள் ஒறுப்பிழப்பு செய்த 100 பங்குகளுக்கு ரூ. 7.50 மட்டும் செலுத்தப்பட்டது.

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. If the expected profit (based on past years' performance) before tax is Rs. 2,00,000 and the rate of tax is 50%. you are required to calculate the value of equity share. It may be assumed that normal rate of dividend is 20%.

X லிட் 10,000 நேர்மைப் பங்குகள் தலா ரூ. 10, ரூ. 8 செலுத்தப்பட்டதும். 1,00,000 6% முன்னுரிமைப் பங்குகள் தலா ரூ. 10 முழுவதும் செலுத்தப்பட்டதும் பெற்றிருக்கின்றது. நிறுமம் இலாபத்தில் 20 சதவீதத்தினை பொதுக்காப்பிற்கு மாற்றுவதை வழக்கமாக கொண்டிருந்தது. வரிக்கு முன் உண்டான எதிர்பார்க்கும் லாபம் ரூ. 2,00,000 வரி விகிதம் 50% இயல்பு பங்காதய விகிதம் 20%. நேர்மைப் பங்கு ஒன்றின் மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

24. ABC Company Ltd. passed resolution and got Court permission for the reduction of its share capital by Rs. 5,00,000 for the purpose mentioned as under:

(a) To write off the debit balances of P and L A/c of Rs. 2,10,000.

(b) To reduce the value of plant and machinery by Rs. 90,000 and goodwill by Rs. 40,000.

(c) To reduce the value of investments by Rs. 80,000.

The reduction was made by converting 50,000 preference shares of Rs. 20 each fully paid to the same number of preference shares of Rs. 15 each fully paid and by converting 50,000 equity shares of Rs. 20 each on which Rs. 15 is paid up into 50,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid up.

Pass journal entries to record the share capital reduction.

ABC நிறுமத்தின் மூலதன மதிப்பு ரூ. 5,00,000 குறைப்பதற்கு சிறப்புத் தீர்மானம் நிறைவேற்றி, நீதிமன்ற ஆணையும் பெற்றுள்ளது.

(அ) இலாப நட்டக் கணக்குப் பற்று மேலெழுதப்பட்டது ரூ. 2,10,000

(ஆ) பொறி மற்றும் இயந்திரத்தின் ரூ. 90,000 மற்றும் நற்பெயரின் ரூ. 40,000 இவைகளின் மதிப்பு குறைக்கப்பட்டது.

(இ) ரூ. 80,000 முதலீட்டின் மதிப்பு குறைக்கப்பட்டது.

அதற்கென ரூ. 20 செலுத்தப்பட்டுள்ள 50,000 முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 15 என குறைத்துக்கொள்ளவும், ரூ. 20 செலுத்தப்பட்டுள்ள 50,000 நேர்மைப் பங்குகள் ரூ. 15 என முழுவதும் செலுத்திய 50,000 நேர்மைப்பங்குகள் ரூ. 10 என குறைத்துக் கொள்ள அனுமதி வாங்கப்பட்டது.

பங்கு மூலதன குறைப்பிற்க்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

———————