(அ) பங்கு முதல் : 30,000 பொதுநிலை பங்குகள் பங்கு ஒன்று ரூ. 100 முழுதும் பெறப்பட்டது. 10,000 10% முன்னுரிமை பங்குகள் பங்கு ஒன்று ரூ. 100 முழுவதும் செலுத்தப்பட்டது.

(ஆ) காலக்கடன் பிணையுடன் உள்ளது.

(இ) சொத்தின் மீது தேய்மானம் ரூ. 5,00,000.

S.No. 1006 **12UCM06**

(For the candidates admitted from 2012–2013 onwards)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2017.

Third Semester

CORPORATE ACCOUNTING — I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Give the meaning of Shares.

   "பங்குகள்" என்பதன் பொருள் தருக.

2. When can shares be forfeited?

   எப்பொழுது பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்ய முடியும்?

3. Key Ltd., has an issued capital of Rs. 5,00,000 in 50,000 shares of Rs. 10 each on which Rs. 8 per share has been called up. The Company now decides to reduced the Share Capital to Share of Rs. 8 each fully paid by cancelling the unpaid amount of Rs. 2 per share. Pass Journal Entry.

கீ லிமிடெட் தனது வெளியீட்டு முதல் ரூ. 5,00,000-ஐ ரூ. 10 மதிப்புள்ள 50,000 பங்குகளாக வெளியிட்டிருந்தது. அதில் ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 8 வீதம் அழைக்கப்பட்டிருந்தது. அந்த நிறுமம் தற்பொழுது தனது பங்கு முதலை குறைக்க முடிவு செய்து ரூ. 8 முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக மாற்றி செலுத்தப்படாத தொகை ரூ. 2ஐ (ஒரு பங்கிற்கு) ரத்து செய்தது. குறிப்பேட்டு பதிவினைத் தருக.

4. What is Preference Shares?

முன்னுரிமை பங்குகள் என்றால் என்ன?

5. Give the meaning of Capital Redemption Reserve.

மூலதன மீட்பு காப்பு என்பதன் பொருள் தருக.

6. What is Debentures issued at a Premium?

முனைமத்தில் கடனீட்டு பத்திரங்கள் வெளியீடு என்றால் என்ன?

7. Calculate goodwill on the basis of 3 Years purchase of 4 Years average profit.

Year :	2011	2012	2013	2014
Profit :	10,000	16,000	–6,000 (loss)	12,000

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

ஆண்டு :	2011	2012	2013	2014
இலாபம் :	10,000	16,000	–6,000 (நட்டம்)	12,000

8. Calculate Goodwill, if it is to be calculated at 3 Years' Purchase of the Super Profit. The firm started business with a capital of Rs. 4,00,000. The normal rate of earnings in this class of business is 15%. The firm earned Rs. 74,000 as profit during the year.

நிறுமம் தனது தொழிலை ரூ. 4,00,000 முதலுடன் தொடங்கியது. இந்த தொழிலில் கிடைக்கும் சாதாரண இலாப விகிதம் 15% ஆகும். இந்த வருடம் நிறுமம் ஈட்டிய இலாபம் ரூ. 74,000. மிகை இலாபத்தில் மூன்று வருட கொள்முதல் அடிப்படையில் நற்பெயரைக் கணக்கிடுக.

9. A Company has Rs. 20,00,000 13.5% debenture at issue. Interest is payable on 30th September and 31st March. The Company closes its books of accounts on 31st March. Show the relevant items in the Balance Sheet.

ஒரு நிறுமம் 20,00,000 மதிப்புள்ள 13.5% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வெளியிட்டது. அதற்குரிய வட்டி செப்டம்பர் 30லும் மார்ச் 31லும் செலுத்தப்படவேண்டும். நிறுமம் மார்ச் 31ம் தேதியன்று தன்னுடைய கணக்கு ஏடுகளை முடிக்கும் இந்த இனங்களை இருப்பு நிலைக்குறிப்பில் காட்டுக.

10. What is Interim Dividend?

இடைக்கால பங்காதாயம் என்றால் என்ன?

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Distinguish between Equity Shares and Preference Shares.

நேர்மைப் பங்குகளுக்கும் முன்னுரிமைப் பங்குகளுக்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் யாவை?

Or

(b) NV Co. Ltd. issued 10,000 shares of Rs. 10 each payable as under :

Rs. 2 on Application;

Rs.3 on Allotment;

Rs.3 on First call and

Rs.2 on Second and Final call.

All the calls were made and the amounts were duly received. The public applied for 9,000 shares. These shares were allotted. Pass necessary journal entries in the books of the company.

NV கோ லிமிடெட் 10,000 பங்குகளை ஒன்று ரூ. 10 வீதம் வெளியிட்டது. பங்கு தொகைகள் கீழ்கண்டவாறு செலுத்தப்பட வேண்டியது.

ரூ. 2 விண்ணப்பத்தின் போது

ரூ. 3 ஒதுக்கீட்டின் போது

ரூ.3 முதல் அழைப்பின் போது

ரூ. 2 இரண்டாவது மற்றும் இறுதி அழைப்பின்போது அனைத்து அழைப்பும் விடுக்கப்பெற்று தொகைகள் அனைத்தும் பெறப்பட்டது. பொதுமக்கள் 9,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பித்து இருந்தனர். அனைத்தும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது. நிறுமத்தின் புத்தகத்தில் தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

12. (a) The Balance sheet of Everest Ltd., as on 31.12.2016 were as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital		Sundry	
50,000 equity shares of		Assets	9,20,000
Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Bank balance	6,00,000
4,000 redeemable preference			
shares of Rs. 100 each full paid	4,00,000		
Profit and loss a/c	5,20,000		
Creditors	1,00,000		
	15,20,000		15,20,000

On the above date, the preference shares were redeemed at a premium of 10%. You are required to pass journal entries.

எவரெஸ்ட் லிமிடெட்டின் 31.12.2016ம் நாளோடு முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல்		பற்பல	
முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட 50,000		சொத்துக்கள்	9,20,000
நேர்மைப் பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	5,00,000	வங்கியிருப்பு	6,00,000
முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட 4,000 மீட்பு			
முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	4,00,000		
இலாப நட்ட க/கு	5,20,000		
கடனீந்தோர்கள்	1,00,000		
	15,20,000		15,20,000

மேற்கூறிய தேதியில் முன்னுரிமைப் பங்குகள் 10% முனைமத்துடன் மீட்பு செய்யப்பட்டது. நீவிர் தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

Or

(b) Redeemable Preference Shares to be redeemed are Rs. 2,00,000. Premium payable on redemption is 10%. Securities premium in balance sheet is Rs. 10,000. Revenue Reserves in Balance Sheet are Rs. 1,05,000. Calculate fresh issue at shares at par.

மீட்பு செய்ய வேண்டிய மீட்பு முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 20,00,000 செலுத்த வேண்டிய மீட்பு முனைமம் 10%. இருப்பு நிலை குறிப்பில் உள்ள பிணையம் முனைமம் ரூ. 10,000 வருவாய் காப்பு ரூ. 1,05,000. முகமதிப்பில் பங்கு வெளியீட்டை கணக்கிடுக.

13. (a) What are the various methods of redemption of debentures?

கடனீட்டு பத்திரத்தை மீட்பதற்கான பல்வேறு முறைகள் யாவை?

Or

(b) X Ltd., issued 15,000 8% debentures of Rs. 100 each at a discount of 5% payable after 5 Years at a premium of 5%. Show journal entries at the time of issue and redemption of debentures.

X நிறுவனம் 15,000 8% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை, பத்திரம் ஒன்று ரூ. 100 வீதம் அதனை 5% வட்டத்தில் வெளியிட்டது.பின்னர் 5 வருடத்திற்கு பிறகு 5% முனைமத்தில் மீட்டு கொள்கிறது. வெளியிடும் கடனீட்டுப் பத்திரம் மற்றும் மீட்பு கடனீட்டுப் பத்திரம் இரண்டிற்கும் தக்க குறிப்பேட்டுப் பதிவை தருக.

14. (a) A Company issues 10,000 equity shares of Rs. 10 each at par. The issue underwritten by Suresh & Co. for maximum commission permitted by law. The public applied for and received 8,000 shares. Give the journal entries in the books of Company.

நிறுவனம் 10,000 பொதுநிலைப் பங்குகளை பங்கு ஒன்று ரூ. 10 வீதம் அதன் முக மதப்பில் வெளியிட்டது. வெளியீடுகள் அனைத்தும் சுரேஷ் அன்கோவின் ஒப்புறுதி முழுவதுமாக ஏற்கப்பட்டு,

சட்டத்திற்கு உட்பட்டு அதிக பட்ச கழிவு அனுமதிக்கப்பட்டது. பொது மக்களுக்கு எடுத்துச் செல்லப்பட்டு 8,000 பங்குகள் பெறப்பட்டன. தக்க குறிப்பேட்டுப் பதிவை தருக.

Or

(b) Calculate the amount of Goodwill on the basis of 3 Years purchase of 5 Years' average profit. The profits for the last five years' of the firm were:

2011 – Rs. 2,400; 2012 – Rs. 3,000; 2013 – Rs. 3,400; 2014 – Rs. 3.200; 2015 – Rs. 4,000.

நற்பெயரின் மதிப்பை மூன்றாண்டு கொள்முதல் அடிப்படையில் ஐந்து ஆண்டுகளுக்கான சராசரி இலாபத்தை காண்க. கடந்த 5 ஆண்டுகளின் இலாபம் முறையே :

2011 – ரூ. 2,400; 2012 – ரூ. 3,000; 2013 – ரூ. 3,400; 2014 – ரூ. 3.200; 2015 – ரூ. 4,000

15. (a) From the following particulars calculate the net profit for managerial remuneration.

(i)	Net Profit	Rs. 16,00,000
(ii)	Remuneration :	
	Managing Directors	Rs. 75,000
	Whole lime Directors	Rs. 60,000
(iii)	Provision for Doubtful Debts	Rs. 30,000
(iv)	Provision for Income tax	Rs. 8,00,000

முழுநேர இயக்குநருக்கான மதிப்பூதியத்தை பின்வரும் விபரங்களை கொண்டு காண்க.

(i)	நிகர இலாபம்	ரூ. 16,00,000
(ii)	ஊதியம் :	
	மேலாண்மை இயக்குநர்	ரூ. 75,000
	முழுநேர இயக்குநர்	ரூ. 60,000
(iii)	ஐயக்கடன் ஒதுக்கு	ரூ. 30,000
(iv)	வருமான வரி ஒதுக்கு	ரூ. 8,00,000

Or

(b) Find out the Profit Prior to Incorporation.

Time Ratio	2:4
Sales Ratio	2:6
Gross Profit	Rs. 3,40,100
Administrative Exp.	Rs. 1,39,200
Selling Expenses	Rs. 37,200
Preliminary Expenses	Rs. 23,120

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தைய இலாபம் காண்க.

கால விகிதம்	2:4
விற்பனை விகிதம்	2:6
மொத்த லாபம்	ரூ. 3,40,100
நிர்வாக செலவுகள்	ரூ. 1,39,200
விற்பனை செலவுகள்	ரூ. 37,200
தொடக்க செலவுகள்	ரூ. 23,120

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. What is Share? Explain the different types of Shares.

பங்குகள் என்றால் என்ன? அதன் பல்வேறு வகைகளை விளக்குக.

17. Raja Ltd. Invited application for 10,000 shares of Rs. 100 each at a discount of 5% payable as follows :

On application	Rs. 25
On allotment	Rs. 34
On first and final call	Rs.36

Applications were received for 9,000 shares and all of these were accepted. All the moneys due were received except the first and final call on 100 shares which were forfeited. Of the forfeited shares, 50 shares were reissued at the rate of Rs. 90 per share as fully paid. You are required to pass necessary journal entries in the books of the company and show the Balance Sheet of the company.

ராஜா லிமிடெட் ரூ. 100 மதிப்புள்ள 10,000 பங்குகளை 5% தள்ளுபடியில் வெளியிடுவதற்கான விண்ணப்பங்களை வரவேற்றது. அதற்குரிய தொகை கீழ்கண்டவாறு செலுத்தப்படவேண்டும்.

விண்ணப்பத்தின் போது ரூ. 25

விண்ணப்பத்தின் போது ரூ. 34

முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் போது ரூ. 36

9000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு அனைத்தும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டன. 100 பங்குகளுக்கான முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு தொகை தவிர மற்ற பங்குகளுக்கான அனைத்துத் தொகையும் பெறப்பட்டது. முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்புத் தொகை செலுத்தாத 100 பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டது.

ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்ட பங்குகளில் 50 பங்குகள் ரூ. 90 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. நிறுமத்தின் ஏடுகளில் தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

18. You are required to set out the journal entries relating to the issue at the following debentures in the boob of X Ltd.,

(a) 8% 120 Rs. 1,000 debentures are issued at 5% discount and are repayable at par.

(b) Another 7% 150 Rs. 1,000 Debentures are issued at 5% discount and repayable at 10% premium.

(c) Further 80, 9% Rs. 1,000 debentures are issued at 5% premium.

(d) In addition another 400, 8% Rs. 100 debentures are issued at collateral securities against a loan of Rs. 40,000.

X லிமிடெட்-ன் நிறும புத்தகத்தில் பின்வரும் கடன் பத்திர வெளியீட்டின் குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

(அ) 120, ரூ. 1,000 8% கடன் பத்திரங்கள் 5% தள்ளுபடியில் வெளியீடு செய்து தன் மதிப்பிற்கே திரும்பப் பெறுகிறது.

(ஆ) மற்றொரு 150 ரூ. 1,000 7% கடன் பத்திரத்தை 5% தள்ளுபடியில் வெளியீடு செய்து 10% முனைமத்தில் திரும்பப் பெறுகிறது.

(இ) 80, ரூ. 1,000 9% கடன்பத்திரங்களை 5% முனைமத்தில் வெளியீடு செய்துள்ளது.

(ஈ) 400, ரூ. 100 8% கடன் பத்திரம் ரூ. 40,000 கடனிற்கு துணைப் பிணையமாக வெளியீடு செய்தது.

19. From the following information calculate value of Goodwill on the basis of Three Years' purchase of Super Profits.

(a) Average Capital employed in the business is Rs. 20,00,000

(b) Rate of Interest expected from capital having regard to the risk involved is 10%

(c) Net Trading Profit of the firm of the past Three Years were Rs. 3,50,400; Rs. 2,80,300 and Rs. 3,10,100

(d) Fair Remuneration to the partners for their services is Rs. 48,000 per annum

(e) Sundry Assets of the firm are Rs. 23,50,400 and Current Liabilities Rs. 95,110.

பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு நற்பெயரின் மதிப்பை 3 ஆண்டு கொள்முதலில் மிகைப்படி இலாப அடிப்படையில் காண்க.

(அ) தொழிலுக்கு உண்டான சராசரி பணி உபயோக முதலீடு ரூ. 20,00,000

(ஆ) முதலுக்கான தடைக்கு உட்படுத்தப்பட்ட எதிர்பார்க்கும் வட்டி விகிதம் 10%

(இ) கடந்த 3 ஆண்டுகளில் தொழிலில் கிடைத்த நிகர இலாபம் முறையே ரூ. 3,50,400; ரூ.2,80,300 ரூ. 3,10,100.

(ஈ) கூட்டாளிகளின் நியாய ஊதியம் பிரதி வருடம் ரூ. 48,000.

(உ) நிறுவன சில்லறை சொத்து ரூ. 23,50,400 மற்றும் நடப்பு பொறுப்பு ரூ. 95,110.

20. Prepare a Balance Sheet as at 31st March, 2016 from the following information of ABC Ltd.

	Rs.
Term Loans	10,00,000
Creditors	11,45,000
Advances	3,72,000
Cash and Bank	2,75,000
Staff Advances	55,000
Provision for Tax	1,70,000
Securities Premium	4,75,000

	Rs.
Loose Tools	50,000
Investments	2,25,200
Loss for the Year	3,00,000
Sundry Debtors	12,25,000
Miscellaneous Exp,	58,000
Loans from Directors	2,00,000
Prov. For Doubtful Debts	20,200
Stock	4,00,000
Fixed Assets	51,50,000
Finished Goods	7,50,000
General Reserve	20,50,000
Capital	2,00,000

Additional Information :

(a) Share Capital : 30,000 Equity Shares of Rs. 100 each fully paid up. 10,000 10% Pref. Shares of Rs. 100 each fully paid up.

(b) Term Loan is secured.

(c) Depreciation on Assets Rs. 5,00,000.

ABC வரையறு. நிறுமத்தின் 31 மார்ச், 2016 ஆண்டுக்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பை, பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு தயாரிக்க.

	ரூ.
காலக்கடன்	10,00,000
கடனீந்தோர்	11,45,000
முன்தொகை	3,72,000
ரொக்கம் மற்றும் வங்கி	2,75,000
ஊழியர் முன்தொகை	55,000
வரி ஒதுக்கு	1,70,000
பிணை முனைமம்	4,75,000
சில்லறைக் கருவிகள்	50,000
முதலீடுகள்	2,25,200
நடப்பு ஆண்டு நட்டம்	3,00,000
பற்பல கடனாளிகள்	12,25,000
இதர செலவுகள்	58,000
இயக்குநரிடம் இருந்து கடன்	2,00,000
ஐயக்கடன் ஒதுக்கு	20,200
சரக்கு	4,00,000
நிலை சொத்து	51,50,000
முடிவடை பொருள்	7,50,000
பொதுகாப்பு	20,50,000
முதல்	2,00,000