

MAY 2012

U/ID 1889/PZG

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

SECTION A — (5 × 8 = 40 marks)

Answer any FIVE questions.

All questions carry equal marks.

1. What are the conditions for redemption of preference shares?
முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்பதற்கான நிபந்தனைகள் யாவை?
2. Explain the different methods of valuation of shares.
பங்குகளை மதிப்பீடு செய்வதற்கான பல்வேறு முறைகளை விளக்குக.
3. From the following particulars prepare the Fire Revenue Account for year ended 31.12.2010 :

	Rs.
Claims paid	2,70,000
Legal expenses regarding claims	6,000
Premiums received	7,40,000
Reinsurance premiums	50,000
Reinsurance claims	2,000
Commission	1,10,000
Reinsurance commission ceded	3,000
Expenses of management	2,10,000
Provision for unexpired risk on 1.1.2010	3,30,000
Additional reserve on 1.1.2010	1,40,000
Claims unpaid on 1.1.2010	25,000
Claims unpaid on 31.12.2010	35,000

Increase the additional reserve on 31.12.2010 by 20% on the net premium.

31.12.2010-ல் முடியும் ஆண்டிற்கான தீக் காப்பீட்டு வருவாய் கணக்கை கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து தயார் செய்க :

	ரூ.
செலுத்திய கோரிக்கைகள்	2,70,000
கோரிக்கைகள் தொடர்பான சட்டச் செலவுகள்	6,000
பெற்ற முனைமம்	7,40,000
மறுகாப்பீடு முனைமம்	50,000
மறுகாப்பீடு கோரிக்கை	2,000
கழிவு	1,10,000
பெற்ற மறுகாப்பீட்டிற்கான கழிவு	3,000
மேலாண்மை செலவுகள்	2,10,000
காலாவதியாகாத இடருக்கான காப்பு 1.1.2010 அன்று	3,30,000
கூடுதல் காப்பு 1.1.2010 அன்று	1,40,000
செலுத்த வேண்டிய கோரிக்கைகள் 1.1.2010 அன்று	25,000
செலுத்த வேண்டிய கோரிக்கைகள் 31.12.2010 அன்று	35,000

நிகர முனைமத்தின் மீது கூடுதல் காப்பு 20% அதிகரிக்கவும்.

4. Udayam Limited was incorporated on 1.7.2010 to take over the business carried on by Udayam Brothers with effect from 1.4.2010. The following is the Profit and Loss A/c for the year ended 31.3.2011 :

	Rs.		Rs.
To Administration expenses	18,000	By Gross profit	75,000
To Directors fees	3,000		
To Selling expenses	36,000		
To Audit fees	1,000		
To Preliminary expenses	3,000		
To Net profit	14,000		
	<u>75,000</u>		<u>75,000</u>

Sales Rs. 3,00,000 (upto 30.6.2010 Rs. 1,00,000) you are required to prepare a statement showing the profit earned prior to and after incorporation.

உதயம் லிமிடெட் 1.4.2010-ல் இருந்து தற்போது இயங்கி கொண்டிருக்கும் உதயம் சகோதரர்கள் வணிகத்தை எடுத்து கொள்வதற்கு 1.7.2010-ம் தேதி அன்று கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்பட்டது. உதயம் லிமிடெட்டின் இலாப நட்டக் கணக்கு 31.3.2011 முடிய கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது :

	ரூ.	ரூ.
நிர்வாகச் செலவுகள்	18,000	மொத்த இலாபம் 75,000
இயக்குநர் கட்டணம்	3,000	
விற்பனை செலவுகள்	36,000	
தணிக்கை கட்டணம்	1,000	
தொடக்க செலவுகள்	3,000	
நிகர இலாபம்	14,000	
	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>

விற்பனை ரூ. 3,00,000 (விற்பனை 31.6.2010 முடிய ரூ. 1,00,000). மேற்கூறிய தகவல்களிலிருந்து, கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் கூட்டுருவாக்கத்திற்கு பிறகு உள்ள காலத்திற்கு இலாப நட்ட அறிக்கையை தயாரிக்கவும்.

5. Surya Limited buys its own 12% debentures of the nominal value of Rs. 5,00,000 at Rs. 96 on 31st March 2011. Record the transactions in the books of Surya Limited if the quotation is :

- (a) Cum-interest
- (b) Ex-interest

Surya Limited pays interest half-yearly on 30th June and 31st December.

சூர்யா லிமிடெட் ரூ. 5,00,000 பெயரளவு மதிப்புள்ள அதனுடைய 12% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை 31.3.2011 அன்று ரூ. 96-க்கு வாங்கியது.

(அ) வட்டி அடங்கிய (ஆ) வட்டி தவிர என்ற முறையில் சொந்த கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வாங்கும் போது, சூர்யா லிமிடெட்டின் ஏடுகளில் எவ்வாறு பதிவு செய்வாய்?

சூர்யா லிமிடெட் அரை ஆண்டுக்கு ஒரு முறை வட்டி கொடுக்கின்றது. அதாவது 30 ஜூன் மற்றும் டிசம்பர் 31 ஆகிய தேதிகளில்.

6. The Liquidator of a company in voluntary liquidation is entitled to a remuneration of 3% on the amounts realised (excluding the cash on hand) and at 2% on the amounts distributed to the unsecured creditors. Unsecured creditors including preferential creditors of Rs. 5,000 amounted to Rs. 40,000. Debenture holders were paid Rs. 51,875 together with interest. Preferential creditors were paid in full, Rs. 510 were spent as costs of liquidation. Cash on hand Rs. 1,000 and assets realised Rs. 79,000.

Prepare Liquidator's final statement of account.

தன்விருப்பக் கலைப்பில் இருக்கும் ஒரு நிறுமத்தின் கலைப்பாளர், விற்று வரும் சொத்தில் (கையிருப்பு ரொக்கம் தவிர்த்து) 3%-ம், பிணையமற்ற கடனீந்தோர்க்கு வழங்கப்படும் தொகையில் 2%-ம் ஊதியமாகப் பெறுகிறார். பிணையமற்ற கடனீந்தோர், முன்னுரிமை கடனீந்தோர் ரூ. 5,000 சேர்த்து, ரூ. 40,000 ஆகும். கடன் பத்திரதாரர்களுக்கு வட்டியுடன் சேர்த்து ரூ. 51,875 செலுத்தப்பட்டது. முன்னுரிமை கடனீந்தோருக்கு முழுத் தொகையும் தரப்பட்டது. கலைப்புச் செலவுகள் ரூ. 510 ஆனது. கையிருப்பு ரொக்கம் ரூ. 1,000; சொத்துக்கள் விற்று வரவு ரூ. 79,000.

கலைப்பாளரின் இறுதிநிலை கணக்கு அறிக்கையை தயார் செய்க.

7. The following particulars are available in respect of a company :
Capital employed is Rs. 5,00,000. Trading results : 2007 – Profit Rs. 1,22,000; 2008 – Profit Rs. 1,50,000; 2009 – Loss Rs. 20,000 and 2010 – Profit Rs. 2,10,000. Market rate of interest on investment 10%. Remuneration from alternative employment of the proprietor (if not engaged in business) Rs. 36,000 per annum. You are required to compute the value of goodwill on the basis of 3 years' purchase of super profits of the business calculated on the average profits of the last 4 years.

ஒரு நிறுமத்தின் விவரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன :

பயன்படுத்தப்பட்ட மூலதனம் ரூ. 5,00,000. வியாபார முடிவுகள் : 2007 – இலாபம் ரூ. 1,22,000; 2008 – இலாபம் ரூ. 1,50,000; 2009 – நட்டம் ரூ. 20,000; 2010 – இலாபம் ரூ. 2,10,000. முதலீடு மீதான எதிர்பார்க்கப்படும் சந்தை வட்டி வீதம் 10%. முதலாளியின் பிற வேளைகளில் கிடைக்கும் ஆண்டு வருமானம் ரூ. 36,000. (இந்த வேலையில் இல்லாத போது). கடந்த நான்கு ஆண்டுகளின் சராசரி இலாபத்தின் அடிப்படையில் 3 ஆண்டு மிகை லாப கொள்முதல் முறையில் நன்மதிப்பை கணக்கிடவும்.

8. From the following particulars, prepare the Profit and Loss A/c of Saraswathi Bank Ltd. for the year ended 31st March 2011 :

	Rs.
Interest on loans	34,90,000
Interest on fixed deposits	36,50,000
Rebate on bills discounted on 1.4.2010	4,80,000
Commission received	94,000
Administrative expenses	15,50,000
Discount received	19,40,000
Interest on cash credit	22,40,000
Amount charged against Current A/c	1,20,000
Rent and taxes	1,80,000
Interest on overdrafts	12,80,000
Directors fees	42,000
Interest on Savings Bank A/c	6,90,000
Postal expenses	15,000
Printing and stationery	39,000
Other expenses	18,000

Adjustments :

- (a) Rebate on bills discounted on 31.3.2011 Rs. 5,20,000.
(b) Provide for taxation @ 50% of the profits.

கீழ்க்காணும் விவரங்களில் இருந்து சரஸ்வதி வங்கி லிமிடெட்டின் 2011 மார்ச் 31-ல் முடிந்த ஆண்டிற்கான இலாப நட்டக் கணக்கினை தயார் செய்க :

	ரூ.
கடன் மீதான வட்டி	34,90,000
நிலை வைப்பு மீதான வட்டி	36,50,000
1.4.2010 அன்று உண்டியல் தள்ளுபடியில் கழிவு	4,80,000
பெற்ற கழிவு	94,000
நிர்வாகச் செலவுகள்	15,50,000
தள்ளுபடி பெற்றது	19,40,000
ரொக்கக் கடன் மீது வட்டி	22,40,000
நடப்பு வைப்புக்கு எதிராக விதிக்கப்பட்ட வட்டி	1,20,000
வாடகை மற்றும் வரி	1,80,000
வங்கி அதிகப்பற்று மீதான வட்டி	12,80,000

	ரூ.
இயக்குநர் கட்டணம்	42,000
சேமிப்பு வைப்பு மீதான வட்டி	6,90,000
அஞ்சல் செலவுகள்	15,000
அச்சு கூலி மற்றும் எழுதுபொருள்	39,000
பிற செலவுகள்	18,000

சரிகட்டல்கள் :

(அ) 31.3.2011 அன்று உண்டியல் தள்ளுபடி மீதான கழிவு ரூ. 5,20,000.

(ஆ) இலாபத்தில் 50% வரிக்காக ஒதுக்கீடு செய்க.

SECTION B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

9. Discuss the different methods of valuing equity shares.

சாதாரணப் பங்குகளை மதிப்பிடும் பல்வேறு முறைகளை விவரி.

10. From the following Balance Sheets, prepare a consolidated Balance Sheet :

	H Ltd.	S Ltd.		H Ltd.	S Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital			Fixed		
Rs. 10 fully			assets	16,00,000	2,40,000
paid	20,00,000	4,00,000	Stock	12,00,000	5,00,000
Profit and			Debtors	3,00,000	3,20,000
Loss A/c	5,00,000	2,70,000	30,000		
Reserve	5,00,000	90,000	shares in		
Creditors	4,00,000	3,00,000	S Ltd.		
			at cost	3,00,000	—
	<u>34,00,000</u>	<u>10,60,000</u>		<u>34,00,000</u>	<u>10,60,000</u>

(a) All profits of S Ltd. has been earned the shares were acquired by H, but there was already the reserve of Rs. 50,000 at that date.

(b) The fixed assets of S Ltd. were overvalued by Rs. 40,000.

(c) The stock of H Ltd. includes Rs. 2,00,000 bought from S Ltd. at a profit to the latter of $33\frac{1}{3}\%$ on cost.

பின்வரும் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகளிலிருந்து, ஒன்று இணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க :

	H லிட்.	S லிட்.		H லிட்.	S லிட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்			நிலைச்		
ரூ. 10 வீதம்	20,00,000	4,00,000	சொத்துக்கள்	16,00,000	2,40,000
இலாப நட்ட			சரக்கிருப்பு	12,00,000	5,00,000
க/கு	5,00,000	2,70,000	கடனாளிகள்	3,00,000	3,20,000
காப்பு	5,00,000	90,000	S லிமிடெட்டில்		
கடனீந்தோர்	4,00,000	3,00,000	30,000		
			பங்குகள்		
			அடக்கத்தில்	3,00,000	—
	<u>34,00,000</u>	<u>10,60,000</u>		<u>34,00,000</u>	<u>10,60,000</u>

- (அ) H லிமிடெட் பங்குகள் வாங்கிய பிறகு S லிமிடெட் இலாபம் முழுவதும் ஈட்டப்பட்டது. ஆனால் முன்கூட்டியே உள்ள காப்பு மதிப்பு ரூ. 50,000.
- (ஆ) S லிமிடெட்டின் நிலைச் சொத்துக்கள் ரூ. 40,000 உயர்த்தி மதிப்பிடப்பட்டது.
- (இ) அடக்கவிலையில் $33\frac{1}{3}\%$ லாபம் வைத்து S லிமிடெட்டிடமிருந்து H லிமிடெட் வாங்கிய சரக்கு ரூ. 2,00,000 அதன் இருப்பில் இன்னும் உள்ளது.

11. A company issued 2,00,000 shares of Rs. 100 each at a premium of Rs. 20 per share. These shares were payable as follows :

On application Rs. 20

On allotment Rs. 50 (including premium)

On call Rs. 50

All the shares were applied for and allotted. All moneys were received except the call money on 20,000 shares which were forfeited. Out of these shares, 15,000 shares were reissued at Rs. 90 per share as fully paid.

Give journal entries in the books of the company.

ஒரு நிறுமம் பங்கு வீதம் ரூ. 100 என 2,00,000 சாதாரண பங்குகளை, பங்கு முனைமம் ரூ. 20-க்கு வெளியிட்டது. அத்தொகை கீழ்வருமாறு செலுத்த வேண்டியுள்ளது :

விண்ணப்பத்தின் போது ரூ. 20
ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ. 50 (முனைமம் உட்பட)
அழைப்பின் போது ரூ. 50

அனைத்து விண்ணப்பங்களும் ஏற்கப்பட்டு, ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது. 20,000 பங்குகளுக்கு ஆன அழைப்பு தொகை தவிர மற்ற தொகை முழுவதும் பெறப்பட்டது. இந்த பங்குகள் அனைத்தும் பறிமுதல் செய்யப்பட்டு அவற்றில் 15,000 பங்குகள், ரூ. 90 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டன.

நிறும ஏடுகளில் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

12. From the following Trial Balance of Madura Ltd. prepare Trading and Profit and Loss A/c for the year ended 31st March 2011 and the Balance Sheet as on that date :

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Opening stock	60,000	Equity share capital	
Rent and taxes	12,000	(2,000 shares of	
Purchases	1,21,800	Rs. 100 each)	2,00,000
Wages	1,10,400	12% debentures	50,000
Discount	3,000	Sales	3,50,000
Fuel	5,040	Creditors	16,000
Building	1,40,000	Bank overdraft	24,000
Carriage inward	2,350	Discount	4,400
Sundry debtors	40,000	Transfer fee	100
Goodwill	56,000	Return outward	200
Plant and machinery	50,000		
Loose tools	12,000		
Advertisement	6,000		
General expenses	8,800		
Bad debts	2,060		

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Debenture interest			
(paid upto 30.9.2010)	3,000		
Miscellaneous			
expenses	6,000		
Insurance	2,000		
Cash at bank	4,250		
	<u>6,44,700</u>		<u>6,44,700</u>

Adjustments :

- The authorised capital of the company is Rs. 4,00,000.
- Stock on 31st March 2011 is Rs. 70,000
- Depreciate Plant and Machinery at 9%.
- Revalue loose tools at Rs. 8,200.
- Allow $2\frac{1}{2}$ % discount on debtors.
- Create reserve for bad debts at 2%.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள மதுரா விமிடெட்டின் இருப்பாய்வை கொண்டு மார்ச் 31, 2011-ல் முடியும் ஆண்டுக்கு வியாபார இலாப நட்டக் கணக்கு மற்றும் அன்றைய தேதியில் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க :

பற்று இருப்புகள்	ரூ.	வரவு இருப்புகள்	ரூ.
தொடக்க சரக்கிருப்பு	60,000	பங்கு முதல் (2,000	
வாடகை மற்றும் வரி	12,000	பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்)	2,00,000
கொள்முதல்	1,21,800	5% கடன்பத்திரங்கள்	50,000
கூலி	1,10,400	விற்பனை	3,50,000
தள்ளுபடி	3,000	கடனீந்தோர்	16,000
எரிபொருள்	5,040	வங்கிமேல்வரைப்பற்று	24,000
கட்டிடம்	1,40,000	தள்ளுபடி	4,400
உள்சுமை கூலி	2,350	மாற்று கட்டணம்	100
பற்பல கடனாளிகள்	40,000	வெளித்திருப்பம்	200
நற்பெயர்	56,000		
தளவாடம் மற்றும் இயந்திரம்	50,000		
உதிரி பாகங்கள்	12,000		
விளம்பரம்	6,000		

பற்று இருப்புகள்	ரூ.	வரவு இருப்புகள்	ரூ.
பொது செலவுகள்	8,800		
வராக்கடன்	2,060		
கடன்பத்திரங்கள் மீது வட்டி (அரை ஆண்டுக்கு 30.9.2010 வரை)	3,000		
பல்வகை செலவுகள்	6,000		
காப்பீடு	2,000		
வங்கி இருப்பு	4,250		
	<u>6,44,700</u>		<u>6,44,700</u>

சரிகட்டல்கள் :

- (அ) அங்கீகரிக்கப்பட்ட முதல் ரூ. 4,00,000.
(ஆ) 31.3.2011-ல் சரக்கிருப்பு ரூ. 70,000.
(இ) இயந்திரம் மற்றும் தளவாடம் மீது தேய்மானம் 9%.
(ஈ) உதிரி பாகங்கள் ரூ. 8,200 என மறுமதிப்பீடு செய்யப்பட வேண்டும்.
(உ) கடனாளிகளில் 2½ % தள்ளுபடி அனுமதிக்கவும்.
(ஊ) வராக்கடன் ஒதுக்கு 2% உருவாக்குக.

13. The following is the Balance Sheet of Vivek Limited as on 31st March 2011 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
40,000 7% redeemable preference shares of Rs. 10 each	4,00,000	Fixed assets	9,00,000
60,000 equity shares of Rs. 10 each	6,00,000	Stock in trade	6,00,000
Security premium	1,20,000	Trade debtors	1,00,000
General reserve	5,00,000	Investments (4%)	2,50,000
Profit and Loss A/c	1,80,000	Cash at bank	1,47,500
Current liabilities	2,00,000	Accrued interest	2,500
	<u>20,00,000</u>		<u>20,00,000</u>

The company redeemed the whole of the preference shares at a premium of 6% on 1st April 2011.

To finance the redemption, all the investments were sold for Rs. 2,40,000 and 8,000 equity shares of Rs. 10 each were issued at Rs. 12.50 per share. The expenses of issue of shares were Rs. 5,000.

On June 1, 2011, the company made bonus issue of four equity shares, fully paid for every five equity shares held on that date.

Give journal entries in the books of the company and prepare the Balance Sheet.

விவேக் நிறுமத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு மார்ச் 31, 2011 அன்று கீழ்க்கண்டவாறு உள்ளது :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
40,000 7% மீள்தகு		நிலைச் சொத்துக்கள்	9,00,000
முன்னுரிமை பங்குகள்		சரக்கிருப்பு	6,00,000
ரூ. 10 வீதம்	4,00,000	கடனாளிகள்	1,00,000
60,000 சம பங்குகள்		முதலீடுகள் (4%)	2,50,000
ரூ. 10 வீதம்	6,00,000	வங்கி இருப்பு	1,47,500
பங்கு முனைமம்	1,20,000	நிலுவை வட்டி	2,500
பொது காப்பு	5,00,000		
இலாப நட்டக் க/கு	1,80,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	2,00,000		
	<u>20,00,000</u>		<u>20,00,000</u>

ஏப்ரல் 1, 2011 அன்று அந்நிறுமம் அனைத்து முன்னுரிமை பங்குகளையும் 6% முனைமத்தில் மீட்டது. அதற்காக தேவையான நிதியை பெற எல்லா முதலீடுகளையும் ரூ. 2,40,000-க்கு விற்பது மற்றும் 8,000 சாதாரண பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் கொண்டதை ரூ. 12.50 ஒரு பங்கிற்கு வெளியிட்டது. பங்கு வெளியீட்டு செலவுகள் ரூ. 5,000 ஆகும்.

ஜூன் 1, 2011 அன்று, கம்பெனி ஒவ்வொரு 5 சாதாரண பங்குகளுக்கும் 4 சாதாரண பங்குகள் என்ற விகிதத்தில் மிகை ஆதாயப் பங்குகள் வெளியிட்டது.

நிறும ஏடுகளில் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க.