

The following particulars are available in relation to a company Capital :450, 6% preference shares of Rs. 100 each; 4500 equity shares of Rs. 10 each fully paid.

External liabilities Rs. 7,500

Reserves and surplus Rs. 3,500

The average normal profit (after tax) earned every year by the company Rs. 8,500

The normal profit earned on the market value of equity shares fully paid of the same type of companies 9%

10% of the profits after tax each year is transferred to reserves. Calculate the fair value of share assuming that assets worth Rs. 450 are fictitious.

Reg. No. :

Code No. : 10306

Sub. Code : GMCO 51

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION,
NOVEMBER 2017.

Fifth Semester

Commerce — Main

CORPORATE ACCOUNTING – I

(For those who joined in July 2012–2015)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer :

1. பங்கு அழைப்பு நிலுவை மீதான வட்டி வீதம்

(அ) 5%

(ஆ) 6%

(இ) 10%

(ஈ) 15%

The rate of interest on calls in arrear is

(a) 5%

(b) 6%

(c) 10%

(d) 15%



2. கடன் பத்திரங்களை இதில் வெளியிடலாம்
 (அ) முகமதிப்பு (ஆ) முனைம மதிப்பு
 (இ) வட்ட மதிப்பு (ஈ) மேற்கூறிய அனைத்தும்
- Debentures can be issued at
 (a) Par value (b) Premium value
 (c) Discount value (d) All of these
3. சொந்த கடன் பத்திரம் நீக்கப்பட்டதில் ஏற்பட்ட இலாபம் மாற்றப்படுவது _____
 (அ) இலாப நட்ட க/கு (ஆ) பொது காப்பு
 (இ) முதலின காப்பு (ஈ) இலாப காப்பு
- When own debentures are cancelled, any profit on cancellation is transferred
 (a) Profit and loss a/c
 (b) General reserve
 (c) Revenue reserve
 (d) Profit reserve
4. ஒப்பந்தத்திற்கு முன் ஏற்பட்ட செலவு மாற்றப்பட வேண்டிய க/கு
 (அ) கால விகிதம்
 (ஆ) விற்பனை விகிதம்
 (இ) கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன்
 (ஈ) கூட்டுருவாக்கத்திற்கு பின்

Preliminary expenses should be charged in

- (a) Time ratio
 (b) Sales ratio
 (c) Post incorporation
 (d) Pre incorporation
5. நிறுமத்தில் கடன் பத்திரதாரர்கள் _____ என்பர்.
 (அ) வாடிக்கையாளர்கள்
 (ஆ) கடனீந்தோர்கள்
 (இ) உரிமையாளர்கள்
 (ஈ) மேற்கூறியவை எதுவுமில்லை
- Debenture holders are _____ of the company.
 (a) Customers
 (b) Creditors
 (c) Share holders
 (d) None of these
6. பாகம் வழங்கப்படும் உபயோகிக்கப்படுவது _____
 (அ) ஒப்பந்தத்திற்கு முன் ஏற்பட்ட இலாபம்
 (ஆ) பங்கு முனைமம்
 (இ) தற்கால இலாபம்
 (ஈ) முதல் செலுத்தப்பட்ட வேண்டிய க/கு



Dividends can be paid only out of

- (a) Pre incorporation profit
- (b) Share premium
- (c) Current year profit
- (d) Capital redemption reserve

7. நிகர சொத்தை விட அதிகமாக உள்ள வாங்கிய விலை

- (அ) நற்பெயர்
- (ஆ) முதலீன காப்பு
- (இ) முதல் கலைப்பு காப்பு
- (ஈ) இலாப காப்பு

The excess of purchases price over net assets is

- (a) Goodwill a/c
- (b) Purchase consideration
- (c) Realization a/c
- (d) Capital reserve

8. சராசரி இலாபம் மற்றும் இயல்பான இலாபம் இடையே உள்ள வேறுபாடு _____.

- (அ) மிகை (ஆ) மொத்த
- (இ) நிகர (ஈ) கற்பனை

The difference between average profit and normal profit is _____ profit

- (a) Surplus (b) Gross
- (c) Net (d) Notional

9. மறுசீரமைப்பின் மற்றொரு பெயர் என்பது

- (அ) முதலீன காப்பு க/கு
- (ஆ) முதலின குறைப்பு க/கு
- (இ) மூலதனம் க/கு
- (ஈ) வருவாயின காப்பு க/கு

The another name for reconstruction is

- (a) Capital reserve a/c
- (b) Capital Reduction/c
- (c) Capital a/c
- (d) Revenue reserve a/c

10. ஈர்ப்பமைப்பு சமயத்தில் விற்பனையாளர் முதன்மைச் செலவுகளை இக்கணக்கிற்கு மாற்றம் செய்கின்றார்

- (அ) கொள்முதல் நிறுமக் கணக்கு
- (ஆ) விற்பனைக் கணக்கு
- (இ) பங்குதாரர்கள் கணக்கு
- (ஈ) இவற்றில் எதுவுமில்லை

Preliminary expenses are transferred by the vendor company at the time of absorption

- (a) Purchasing a/c
- (b) Realization a/c
- (c) Equity share holders a/c
- (d) None of these



PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions choosing either (a) or (b).
Each answer should not exceed 250 words.

11. (அ) பங்குகள் என்றால் என்ன? இவற்றின் பல்வேறு பிரிவுகளை விளக்குக.
What is share? Explain their different classes.

Or

- (ஆ) 2007 ல் X லிமிடெட் ரூ. 1,00,000 க்கான முன்னுரிமை பங்குகளை, 25% முனைமத்தில் சாதாரண பங்குகளை வெளியிட்டு முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்டது. இதற்கான முதல் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை (மீட்டிக்கான பதிவுகளை) தருக.
In 2007 X Ltd., redeemed Rs. 1,00,000 preference shares by converting them into equity shares issued at 25% premium. What entries can be made for the redemption by the company.

12. (அ) கடன் பத்திரங்கள் மீட்பின் பல்வேறு முறைகளை கூறிக்.
Describe the various methods for redemption of debentures.

Or

- (ஆ) கடனீட்டு பத்திரம் என்றால் என்ன? அதன் இயல்புகள் யாவை?
What is debenture? What are its characteristics?

Page 6 Code No. : 10306

13. (அ) B என்ற நிறுவனம் ரூ. 10 முக மதிப்புள்ள 10,000 சாதாரணப் பங்குகளையும் (ரூ. 8 செலுத்தியது) மற்றும் ரூ. 10 முகமதிப்புள்ள ரூ. 1,00,000, 6% முன்னுரிமைப் பங்குகளையும் கொண்டுள்ளது. ஒவ்வொரு வருடமும் லாபத்தில் 20% பொதுகாப்பிற்கு மாற்றுவது நிறுவனத்தின் வழக்கமாகும். வரிக்கு முந்தைய லாபம் ரூ. 2,00,000. வரி விகிதம் 50% சாதாரணப் பங்கு ஒன்றின் மதிப்பைக் கணக்கிடவும் (இயல்புப் பங்காதாய விகிதம் 20%)

B Ltd has 10,000 equity shares of Rs. 10 each (Rs. 8 paid up) and Rs. 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 before tax is Rs. 2,00,000 and the rate of tax is 50%. calculate the value per equity share. (normal rate of dividend is 20%).

Or

- (ஆ) கூட்டுருவாக்க முன்பு மற்றும் பின்பு உள்ள காலங்களில் செலவுகளையும், வருமானங்களையும் நீவிர் எவ்வாறு பிரிப்பாய்.

How do you apportion various expenses and incomes between pre and post incorporation periods?

Page 7 Code No. : 10306



14. (அ) 5 ஆண்டு சராசரி இலாபத்தின் மூன்று ஆண்டு கொள்முதல் அடிப்படையில் நற்பெயரை கணக்கிடுக. அந்த நிறுவத்தின் கடந்த 5 ஆண்டு இலாபம் பின்வருமாறு

- 1 – ஆம் ஆண்டு ரூ. 4,800
- 2 – ஆம் ஆண்டு ரூ. 7,200
- 3 – ஆம் ஆண்டு ரூ. 10,000
- 4 – ஆம் ஆண்டு ரூ. 3,000
- 5 – ஆம் ஆண்டு ரூ. 5,000.

Calculate the amount of goodwill on the basis of three years purchase of the last five years average profits. The profits for the last five years are

- 1 – Year Rs. 4,800
- 2 – Year Rs. 7,200
- 3 – Year Rs. 10,000
- 4 – Year Rs. 3,000
- 5 – Year Rs. 5000

Or

(ஆ) நற்பெயர் மதிப்பினை பாதிக்கும் காரணிகள் யாவை?

Enumerate the factors affect the valuation of goodwill.

15. (அ) A நிறுவத்தின் வியாபாரத்தை B நிறுவம் எடுத்துக்கொண்டது. எடுத்துக்கொள்ள ஒப்புக் கொண்ட சொத்தின் மதிப்பு பின்வருமாறு :

- நற்பெயர் – ரூ. 22,000
- நிலம் மற்றும் கட்டிடம் – ரூ. 25,000
- தளவாடம் மற்றும் இயந்திரம் – ரூ. 24,000
- சரக்கிருப்பு – ரூ. 13,000
- கடனாளிகள் – ரூ. 8,000

B நிறுவம் ரொக்கத்தை எடுத்துக்கொள்ளவில்லை. ஆனால் ரூ.5,000 மதிப்புள்ள கடனீந்தோர் பொறுப்பை பெற்றது. கொள்முதல் பயனை கணக்கிடவும்.

The company B takes over the business of company A. The value agreed for various assets is goodwill Rs. 22,000. ; Land and buildings Rs. 25,000.; plant and machinery Rs. 24,000. Stock Rs. 13,000. Debtors Rs. 8000.; B Company does not take over cash but agrees to assume the liability of sundry creditors at Rs. 5000. Calculate purchase consideration.

Or

(ஆ) எந்தெந்த சூழ்நிலைகளில் பங்குகள் மதிப்பிடப்படுகின்றன.

Under which circumstances, valuation of shares will be resorted to?



PART C — (5 × 8 = 40 marks)

Answer ALL questions choosing either (a) or (b).
Each answer should not exceed 600 words.

16. (அ) B லிமிடெட் 1,00,000 பொதுநிலை பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் விண்ணப்பம், ஒதுக்கீடு, முதல் அழைப்பு மற்றும் இறுதி அழைப்பில் முறையே ரூ. 2.50 வீதம் செலுத்துமாறு வெளியிட்டது. 80,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு முழுமையாக எற்றுக்கொள்ளப்பட்டது. 31.12.89 ல் பின்வருமாறு தொகைகள் பெறப்பட்டது.

60,000 பங்குகளுக்கு – முழு தொகையும்

18,000 பங்குகளுக்கு – ரூ. 7.5 (ஒரு பங்குக்கு)

500 பங்குகளுக்கு – ரூ. 5 (ஒரு பங்குக்கு)

1500 பங்குகளுக்கு – ரூ. 2.50 (ஒரு பங்குக்கு)

ரூ. 7.50 க்கு குறைவாக பெற்ற பங்குகளை ஒதுப்பிழப்பு செய்து ரூ. 8 வீதம் மறுவெளியீடு செய்தது. குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் நிறுமத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

B Ltd issued 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each payable Rs. 2.50 each on applications, allotment, first and final calls respectively. Applications for 80,000 shares were received and allotment was done in full. By the end of the accounting year on 31.12.89 the following amounts were received On 60,000 shares – full amount On 18,000 shares – Rs. 7.5 per share On 500 shares – Rs. 5 per share On 1,500 shares – Rs. 2.50 per share Shares on which less than Rs. 7.50 had been paid were forfeited and reissued at Rs. 8 per share on the same date. Pass entries and show the balance sheet of the company.

Or

- (ஆ) அன்பு லிமிடெட் 5% தள்ளுபடியில் 10,000 பங்குகள் தலா ரூ. 100 வீதம் பொதுமக்களிடம் விண்ணப்பம் கோரியது. விண்ணப்பக் கட்டணமாக ரூ. 25, ஒதுக்கீடு மீது ரூ. 34, முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு தொகையாக ரூ. 36. விண்ணப்பங்கள் 10,000 பங்குகளுக்கு பெறப்பட்டது. 100 பங்குகளுக்குரிய முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்புத் தவிர அனைத்து பங்குகளுக்கு அனைத்தும் கட்டணமும் பெறப்பட்டது. 100 பங்குகள் பறிமுதல் செய்யப்பட்டு அவற்றின் 80 பங்குகள் தலா ரூ. 90 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டன. குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.



Anbu Ltd invited applications 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 10,000 shares and all of these were accepted. All the money due were received except the first and final call on 100 shares which were forfeited of the forfeited shares, 80 shares were reissued at the rate of Rs. 90. Pass journal entries.

17. (அ) 1-ம் தேதி அக்டோபர் 2005 அன்று ஒரு நிறுமம் 10,000, 14% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது (வட்டி செலுத்த வேண்டியது 30 செப்டம்பர் மற்றும் 31 மார்ச் ஆகும்) நிறுமத்தின் விருப்பப்படி சொந்த கடன் பத்திரங்களை கொள்முதல் செய்யலாம். கடன் பத்திரங்கள் வைத்திருப்பவர்களிடமிருந்து (அல்லது) மறு வெளியீடு செய்யும் போது (அல்லது) ரத்து செய்யப்பட்ட கடன் பத்திரங்களாக இருந்தால் வேண்டும். வெளிச்சந்தையில் நிறுமம் கீழ்க்கண்டவற்றை கொள்முதல் செய்தது.
- 31.08.2006, 1000 கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 98 வீதம் (வட்டி நீங்கலாக)
- 31.12.2007, 500 கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 97 வீதம் (வட்டி உட்பட)
- 31.08.2005 அன்று கடன் பத்திரங்கள் கொள்முதல் செய்யப்பட்டன. அவை அனைத்தும் 31.3.2008 அன்று ரத்து செய்யப்பட்டன.
- நடவடிக்கைகளைக் கொண்டு குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

Page 12 Code No. : 10306

On 1st October 2005, a company issued 10,000, 14% debentures of Rs. 100 each (interest payable on 30th September and 31st March) the company is allowed to purchase own debentures which may be cancelled or kept or reissued at the company's option. The company made the following purchases in the open market.

On 31st August 2006, 1,000 debentures at Rs. 98. Ex-interest

On 31st December 2007, 500 debentures @ Rs. 97 cum-interest

The debentures purchased on 31st August 2005 were cancelled on 31st March 2008.

Give journal entries to record the transactions.

Or

- (ஆ) சுமன் லிமிடெட் 40,000 கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 100 வீதம் 10% நட்டத்தில் வெளியிட்டது. வெளியீட்டு செலவுகள் ரூ. 1,00,000 கடன் பத்திரங்கள் மூன்றாவது வருட முடிவிலிருந்து வருடத்திற்கு ரூ. 8,00,000 என திருப்பி அனுப்பப்பட்டது. ஒவ்வொரு வருடமும் தள்ளுபடி தொகை மற்றும் செலவுகள் எவ்வளவு போக்கெழுதுவது எனக் காண்க.

Suman Ltd issued 40,000 debentures of Rs. 100 each at a discount of 10% the expenses of issue amounted to Rs. 1,00,000. The debentures were agreed to be redeemed at the rate of Rs. 8,00,000 each year commencing from the end of the third year. Ascertain the amount of discount and expenses to be written off each year.

Page 13 Code No. : 10306



18. (அ) கீழ்க்காணும் விபரங்கள் அடிப்படையில், கடன் பத்திரம் வெளியீடு செய்கின்ற போதும், கடன் பத்திர மீட்பு போதும் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

கடன் பத்திர வெளியீடு ரூ. 95, மீட்பு ரூ. 100

கடன் பத்திர வெளியீடு ரூ. 95, மீட்பு ரூ. 105

கடன் பத்திர வெளியீடு ரூ. 100, மீட்பு ரூ. 105

கடன் பத்திர வெளியீடு ரூ. 105, மீட்பு ரூ. 100

ஒரு கடன் பத்திரத்தின் முகமதிப்பு ரூ. 100.

Journalise the following transactions at the time of issue of debentures and redemption of debentures.

Debenture issued at Rs. 95, repayable at Rs. 100

Debenture issued at Rs. 95, repayable at Rs. 105

Debenture issued at Rs. 100, repayable at Rs. 105

Debenture issued at Rs. 105, repayable at Rs. 100

The face value of each debenture Rs. 100.

Or

- (ஆ) A லிட் ஒப்புதல் அளித்து மாற்றி அமைக்கப்பட்ட திட்டம் பின்வருமாறு.

(i) 1,00,000 ரூ. 10 பங்குகளை பங்குதாரர்கள் வைத்துள்ளார்கள் அதற்கு பதிலாக அவர்கள் பெற இருப்பது

(1) அவர்கள் வைத்திருப்பதில் 2/5-க்கு சமமாக முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட சமபங்குகள்

(2) மேற்கூறிய சமபங்குகளில் 1/5 அளவுக்கு 5% முன்னுரிமை பங்குகள்

(3) 6% கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 1,20,000

(ii) நன்மதிப்பு ரூ. 6,00,000 ரூ. 3,00,000-க்கு குறைக்கப்பட்டது

(iii) பொறி மற்றும் கட்டிடம் முறையே ரூ. 40,000 மற்றும் ரூ. 60,000 குறைக்கப்படுகிறது.

குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

The following scheme of reconstruction approved by A Ltd..

(i) The share holder to received in inlieu of their present holding of 1,00,000 shares of Rs. 10 each, the following.

(1) Fully paid ordinary shares equal to 2/5 of their holdings.

(2) 5% preference shares to the extent of 1/5 of the above ordinary shares

(3) Rs. 1,20,000 6% debentures



(ii) The goodwill which stood at Rs. 6,00,000 was written down to Rs. 3,00,000

(iii) Plant and machinery were written down Rs. 40,000 and Rs. 60,000 respectively.

Pass journal entries.

19. (அ) பின்வரும் விபரம் அனு குமார் அவர்களின் வாணிபத்தில் கடந்த 4 வருட மிகை இலாப கொள்முதல் அடிப்படையில் நற்பெயரைக் காண்க.

முதலீடு செய்தது - ரூ. 1,20,000

முதலீடு மீதான சந்தை வீதம் - 12%

முதலீடு மீதான இடர் வீதம் - 3%

அவரின் மேலான ஊதியம் வருடத்திற்கு - ரூ.30,000

வியாபார முடிவுகள் :

1995 இலாபம் - ரூ. 60,000

1996 இலாபம் - ரூ. 72,000

1997 இலாபம் - ரூ. 8,000

1998 இலாபம் - ரூ. 88,000

Page 16 Code No. : 10306

From the following particulars relating to the business of Mr. Anu kumar, compute the value of goodwill on the basis of 4 years purchase of super profits taking average of last four years :

Capital invested - Rs. 1,20,000

Market rate of return on investment - 12%

Rate of risk of return on capital invested - 3%

Managerial remuneration of the proprietor, if employed elsewhere Rs. 30,000 p.a.

Trading results :

1995 profit Rs. 60,000 1996 profit Rs. 72,000

1997 profit Rs. 8,000 1998 profit Rs. 88,000

Or

(ஆ) ஜனவரி 1, 2009 அன்று கனரா ஸ்டில் நான்கு வருடம் கழித்து 5% முனைமத்தில் திருப்பிச் செலுத்தக்கூடிய ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 மதிப்புள்ள 1,000, 8% கடன் பத்திரங்களை வழங்கியது. இதன் பொருட்டு முதலீட்டின் மீது 4% வருவாய் தரும் ஒரு கடந்தீர் நிதி ஏற்படுத்த முடிவு செய்யப்பட்டது. கடந்தீர் நிதி அட்டவணை ரூ. 0.23549, 4% வட்டியில் நான்கு வருடங்களில் ரூ. 1 ஆகிறது என்று காட்டுகிறது. முதலீடுகள் ரூ. 100 இன் பெருக்குத் தொகையில் செய்யப்படுகின்றன.

டிசம்பர் 31, 2012 அன்று வங்கி இருப்பு ரூ. 37,000 ஆகும் மற்றும் முதலீடு ரூ. 78,400 க்கு விற்பனை செய்யப்பட்டது. கடன் பத்திரங்கள் செலுத்தப்பட்டன. நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் தேவையான பேரேட்டு கணக்குகளை காண்பிக்க.

Page 17 Code No. : 10306



On 1st January, 2009 Canara Steel Ltd., issued 1,000,8% Debentures of Rs. 100 each at par repayable at the end of four years at a premium of five per cent. It is decided to institute a Sinking Fund for the purpose, the investment being expected to earn 4% net. Sinking Fund Table shows that 0.23549 annually amounts to Re. 1 at 4% in 4 years. Investments were made in multiples of Rs. 100 only.

On 31st December, 2012 the balance at bank was Rs. 37,000 and the investment realised Rs. 78,400. The debentures were paid off. Show the necessary Ledger Accounts in the books of the company

20. (அ) கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து ஒரு நேர்மை பங்கின் மதிப்பை கண்டுபிடி.

	ரூ.
5,000, 8% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	5,00,000
75,000 நேர்மை பங்குகள் ரூ. 10 வீதம் ரூ. 8 செலுத்தப்பட்டது	6,00,000
எதிர்பார்க்கும் இலாப வரிக்கு முன் வரியின் மதிப்பு	2,80,000
பொது காப்பிலிருந்து ஒவ்வொரு ஆண்டு மாற்றியது 20% இலாபத்தில்	50%
சாதாரணமாக எதிர்பார்த்த வருமான வீதம்	10%

From the following information calculate the value of one equity shares.

Rs. 5000, 8% preference shares of Rs. 100 each Rs. 5,00,000

75000 equity shares of Rs. 10 each Rs. 8 per share paid up 6,00,000

Expected profit per year before tax 2,80,000

Rate of tax 50%

Transfer to general reserve of every year 20% (of the profit)

Normal rate of earnings 10%

Or

- (ஆ) ஒரு நிறுமம் சார்ந்த தகவல்களின்வருமாறு :

முதல் : 450, 6% முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் 4,500 சாதாரணப் பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்

புறப்பொறுப்புகள் ரூ. 7,500

காப்பு மற்றும் உபரி ரூ. 3,500

ஒவ்வொரு வருடமும் அந்நிறுமம் ஈட்டும் சராசரி வருமானம் (வரிக்குப்பின் ரூ. 8,500)

சந்தை மதிப்பு சராசரி இலாபம் 9%

வரிக்கு பின் இலாபத்தில் 10% காப்பிற்கு மாற்றப்படும் இலாபம்.

கண்ணுக்கு புலனாகாத சொத்தின் மதிப்பு ரூ. 450 எனக் கருத்தில் கொண்டு அந்நிறுவனத்தின் பங்குகள் மதிப்பைக் காண்க.

