

Compute the value per equity share under :

- (i) Net asset method and  
(ii) Yield method.
- 

Reg. No. : .....

Code No. : 22127

Sub. Code : R 3 CO 51/  
R 3 CR 51/R 3 VN 51/  
R 3 CV 51/ B 3 CO 51/  
B 3 CR 51/B 3 VN 51/  
B 3 CV 51

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION,  
NOVEMBER 2012.

Fifth Semester

Commerce – Main

CORPORATE ACCOUNTING

(Also common to B.Com. Corporate/ B.com. vocational  
and B.Com. Computer)

(For those who joined in July 2008 onwards)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer.

1. பங்கு விண்ணப்ப க/கு ஒரு \_\_\_\_\_  
(அ) பெயரளவு க/கு (ஆ) சொத்து க/கு  
(இ) ஆள்கார் க/கு (ஈ) ஆள்காரா க/கு

Share application a/c is a \_\_\_\_\_

- (a) nominal a/c (b) real a/c  
(c) personal a/c (d) impersonal a/c

2. கடன் பத்திரம் முழுத்தொகைக்கு வெளியிடப்பட்டு முனைமத்தில் செலுத்தப்பட்டால் பற்று செய்யப்பட வேண்டிய க/கு \_\_\_\_\_

- (அ) கடன் பத்திர அனாமத்து க/கு  
(ஆ) செலுத்தப்பட வேண்டிய கடன் பத்திர முனைம க/கு  
(இ) கடன் பத்திரம் வெளியிடப்பட்டதில் ஏற்பட்ட நட்ட க/கு  
(ஈ) முனைம க/கு

If the debentures are issued at par and repayable at a premium will be debited to \_\_\_\_\_

- (a) debentures suspense a/c  
(b) premium on redemption of debenture a/c  
(c) loss on issue of debenture a/c  
(d) premium a/c

3. அதிகரிக்கப்பட்ட மீட்டு ஏற்படும் போது இலாபத் தொகை உபயோகிக்கப்பட்டது மாற்றப்பட வேண்டிய க/கு

- (அ) வளர்ச்சி செய்யப்பட வேண்டிய காப்பு  
(ஆ) முதல் செலுத்தப்பட வேண்டிய காப்பு  
(இ) முதலீடு காப்பு  
(ஈ) இலாப நட்ட க/கு

To the extent redemption takes place from out of profits, an equal amount should be transferred to \_\_\_\_\_

- (a) development rebate reserve  
(b) capital redemption reserve  
(c) general reserve  
(d) profit and loss a/c

4. மொத்த லாபம் ஒப்பந்தத்திற்கு முன் மற்றும் பின் காலத்திற்கு பிரிக்க \_\_\_\_\_ உதவும்.

- (அ) கால விகிதம்  
(ஆ) விற்பனை விகிதம்  
(இ) கூடுதல் விகிதம்  
(ஈ) பிற்கால ஒப்பந்தம்

Gross profit should be apportioned between prior to and post incorporation period on \_\_\_\_\_

- (a) time ratio  
(b) sales ratio  
(c) weighted time ratio  
(d) post incorporation

5. தற்போதைய நிறுவனம் எடுத்து கொண்ட ஒன்று அல்லது அதன்று மேற்பட்ட நிறுவனங்கள் \_\_\_\_\_ என அழைக்கப்படும்.

- (அ) உறிஞ்சுகை (ஆ) சீரமைப்பு  
(இ) கூட்டு (ஈ) கலவை

When an existing company takes over the business of one or more existing companies, it is called \_\_\_\_\_

- (a) absorption (b) reconstruction  
(c) amalgamation (d) combination

6. ஈடு செய்யப்பட்ட தொகை AS - 14 ன் படி செலுத்தப்படுவது \_\_\_\_\_

- (அ) சாதாரண பங்குதாரர்களுக்கு மட்டும்  
(ஆ) கடன் பத்திரதாரர்களுக்கு மட்டும்  
(இ) பங்குதாரர் மற்றும் கடன் பத்திரதாரர்கள்  
(ஈ) சாதாரண மற்றும் முன்னுரிமை பங்குதாரர்கள்

According to AS-14 purchase consideration is payable to \_\_\_\_\_

- (a) equity shareholders only  
(b) debenture holders only  
(c) share holders and debenture holders  
(d) equity and preference shareholders

7. ஒரு கலைப்பு மற்றும் ஒரு உருவாக்கம் உருவாவது \_\_\_\_\_

- (அ) கூட்டு  
(ஆ) உறிஞ்சுகை  
(இ) ஈர்ப்பு  
(ஈ) வெளியில் மாற்றி அமைப்பது

When there is one liquidation and one formation, it is known as \_\_\_\_\_

- (a) amalgamation  
(b) absorption  
(c) acquisition  
(d) internal reconstruction

8. வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனத்தின் கலைப்பு என்பது \_\_\_\_\_

- (அ) கடனிருக்க நிர்வாகமின்மை கட்டாயம்  
(ஆ) கடனிருக்க நிர்வாகமின்மை கட்டாயமல்ல  
(இ) கடனிருக்க நிர்வாகம் கட்டாயம்  
(ஈ) போதுமான பணம் இருப்பு

For liquidating a limited company \_\_\_\_\_

- (a) insolvency is a necessary condition  
(b) insolvency is not a necessary condition  
(c) solvency is a necessary condition  
(d) sufficient cash

9. நற்பெயர் கூடுதல் இலாப முறையில் கண்டுபிடிக்கப்படும் தெரிந்து கொள்ளப்பட வேண்டியது \_\_\_\_\_

- (அ) சராசரி மற்றும் சாதாரண இலாபம்  
(ஆ) சராசரி மற்றும் உண்மை இலாபம்  
(இ) உண்மை இலாபம் மற்றும் முதல் உபயோகிப்பு  
(ஈ) சாதாரண இலாபம் மற்றும் சாதாரண இலாப விகிதம்

In order to compute goodwill of a firm on the basis of super profit it is necessary to know \_\_\_\_\_

- (a) average profit and normal profit  
(b) average profit and actual profit  
(c) actual profit and capital employed  
(d) normal profit and normal rate
10. தெளிவான பங்கின் மதிப்பு இயல்பான மதிப்பு மற்றும் உடனடி மதிப்பின் \_\_\_\_\_ சராசரி.

- (அ) கூட்டு மதிப்பு (ஆ) சாதாரண  
(இ) சந்தை (ஈ) சரக்கு

Fair value of a share is \_\_\_\_\_ the average of intrinsic value and yield value.

- (a) weighted (b) simple  
(c) market (d) stock

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

11. (அ) 20,000 5% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம், பிரசாந்தி விமிடெட் வெளியிட்டது. வெளியிடப்பட்ட கடன் பத்திரங்களை பின்வருமாறு வாங்கிக் கொள்ள ஒப்புறுதி செய்யப்படுகின்றன, சத்தியம் 20% சாமி 30% சரவணன் 30%

நிறுமம், 14,000 விண்ணப்பங்களை பெற்றது. அதில் குறிப்பிடப்பட்ட விண்ணப்பங்கள் பின்வருமாறு :

- சத்தியம் 3,000  
சாமி 4,000  
சரவணன் 4,000

கடன் பத்திரங்களை எடுத்துக் கொள்ள ஒப்புறுதியாளர் பொறுப்புகளை நிர்ணயிக்கவும்

Prasanti Ltd., issued 20,000 5% debentures of Rs. 100 each for public subscription.

The issue was underwritten as follows :

Satyam 20% Samy 30% Saravanan 30%

The company received a total numbers of 14,000 applications in which marked applications were as follows :

Satyam 3,000 Samy 4,000 Saravana 4,000

Determine the liability of each of the underwriter.

Or

(ஆ) ஒரு நிறுவனம் பறிமுதல் செய்யப்பட்ட பங்குகளுக்கும், மறு வெளியீடு செய்வதற்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

Give journal entries when a company forfeited and reissued forfeited shares.

12. (அ) கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை கொண்டு நேரவிகிதத்தையும், மொத்த கூலியை எவ்வாறு கூட்டுறுவாக்கத்துக்கு முன் மற்றும் பிறகும் உள்ள காலத்துக்கு பகிர்ந்து கொள்வது என்றும் கணக்கிடவும்

கூட்டுறுவாக்கம் செய்யப்பட்ட தேதி = 1.4.2004

நிதி கணக்கு முடிக்கும் காலம் = ஜனவரி முதல் டிசம்பர் 2004

வியாபார கொள்முதல் செய்யப்பட்ட தேதி = 1.1.2006

பகிர்ந்து கொள்ள உள்ள - மொத்த கூலி தொகை = ரூ. 4,800

You are required to calculate time ratio and also divide the total wages into pre and post incorporation period

Date of incorporation - 1.4.2004

Period of financial account - Jan. to Dec. 2004

Date of business purchase - 1.1.2004

Total wages Rs. 4,800.

Or

(ஆ) கீழ்வருவனவற்றை ஒரு பொறுப்பு வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனத்தின் இருப்புநிலை குறிப்பின் சொத்துக்கள் பகுதியில் எந்த தலையில் எழுதுவாய்

(i) உதிரி உபகரணங்கள்

(ii) பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு

(iii) கால்நடைகள்

(iv) முன் கூட்டியே வரவிற்கும் ரொக்கம்

(v) ஆரம்ப செலவுகள்

Under what heads will you classify the following items on the assets side of the balance sheet of a limited company?

- (i) Loose tools
- (ii) Bills receivable
- (iii) Livestock
- (iv) Advance recoverable in cash
- (v) Preliminary expenses.

13. (அ) A நிறுமத்தின் வியாபாரத்தை, B நிறமம் எடுத்துக் கொண்டது. எடுத்துக் கொள்ள 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 நிறுமம் ரொக்கத்தை எடுத்துக் கொள்ளவில்லை ஆனால் ரூ. 5,000 மதிப்புள்ள கடனீந்தோர் பொறுப்பை ஏற்றது. 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. 8,000. B company doesn't take over cash but agrees to assume the liability of sundry creditors at Rs. 5,000. Calculate purchase consideration.

Or

- (ஆ) ஒரு வாங்கும் நிறுமம், விற்கும் நிறுமத்தின் ஒவ்வொரு 5 பங்குகளுக்கும், 10 ரூபாய் மதிப்புள்ள மூன்று பங்குகளை (சந்தை மதிப்பு பங்கு ஒன்றுக்கு ரூ. 15) கொடுப்பதாக ஒப்புக் கொண்டது. ரூ. 10 மதிப்புள்ள, ரூ. 5 செலுத்தப்பட்ட, 1,00,000 பங்குகளை விற்கும் நிறுமம் பெற்றிருக்கும்போது, எத்தனை பங்குகளை, எவ்வளவு தொகைக்கு வாங்கும் நிறுமம் பங்குகளை வெளியிட வேண்டும் என்று கண்டுபிடிக்கவும்.

A purchasing company agrees to issue three shares of Rs. 10 each paid up at market value of Rs. 15 per share for every 5 shares in the vendor company. Find out the number and amount of shares to be issued by the purchasing company if the vendor company has 1,00,000 shares of Rs. 10 each, Rs. 5 paid up.

14. (அ) புறச்சீரமைப்பைப் பற்றி விளக்குக.

Explain external reconstruction.

Or

- (ஆ) ஒரு எரிவாயு நிறுவனம் தனது உற்பத்தி திறனை இருமடங்கு அதிகரிக்கும் நோக்கத்துடன் தனது தொழிலகத்தை ரூ. 12,00,000 க்கு புதுப்பிக்க நினைத்தது. அதன் பழைய மதிப்பு ரூ. 5,25,000. புதுப்பிப்பதில் பழைய பொருட்கள் ரூ. 22,500 க்கு பயன்படுத்தப்பட்டது. தற்பொழுது கட்டுமான

பொருட்களின் விலை 50% உயர்ந்திருக்கிறது. பணியாட்களின் கூலியும் 50% உயர்ந்துள்ளது. இதற்கு தேவையான பதிவினை தரவும். குறிப்பு : பழைய பொருட்கள் ரூ. 37,500 க்கு விற்கப்பட்டது.

Gas company rebuilt their works with double the capacity at a cost of Rs. 12,00,000. The cost of old works was Rs. 5,25,000. In construction old materials of Rs. 22,500 was used and material worth Rs. 37,500 was sold. The cost of labour and materials are 50% higher than when the old works were built prepare necessary journals.

15. (அ) நன்மதிப்பை மதிப்பீடு செய்யும் பல்வேறு முறைகள் யாவை?

What are the different methods of valuation of goodwill?

Or

- (ஆ) பின்வரும் செய்திகளிலிருந்து சாதாரண பங்குதாரர்களுக்கு கிடைக்கும் இலாபத்தைக் கணக்கிடுக

	ரூ.
2,000 9% முன்னுரிமை பங்குகள் ஒன்று ரூ. 100	2,00,000
50,000 சாதாரண பங்குகள் ஒன்று ரூ. 10 செலுத்தியது ரூ. 8	4,00,000
ஏதிர்பார்க்கப்படும் இலாபம் வரிக்கு முன்	2,18,000
வரி வீதம்	50%
பொதுக் காப்பிற்கு ஒவ்வொரு ஆண்டு மாற்றம்	20% இலாபத்தில்
இயல்பான இலாப வீதம்	15%

From the following information calculate the profit available to equity shareholders

	Rs.
2,000 9% preference shares Rs. 100 each	2,00,000
50,000 Equity shares of Rs. 10 each Rs. 8 per share	4,00,000
Expected profits per share before tax	2,18,000
Rate of tax	50%
Transfer to general reserve every year	20% of profit
Normal rate of earning	15%

PART C — (5 × 8 = 40 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

16. (அ) 1 ம் தேதி அக்டோபர் 1998 அன்று ஒரு நிறுவனம், 10,000 14% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது (வட்டி செலுத்த வேண்டியது 30 செப்டம்பர் மற்றும் 31 மார்ச் ஆகும்). நிறுவனத்தின் விருப்பப்படி சொந்த கடன் பத்திரங்களை கொள்முதல் செய்யலாம். கடன் பத்திரங்கள் வைத்திருப்பவர்களிடமிருந்து (அல்லது) மறு வெளியீடு செய்யும் போது (அல்லது) ரத்து செய்யப்பட்ட கடன் பத்திரங்களாக இருத்தல் வேண்டும். வெளிச்சந்தையில் நிறுவனம் கீழ்க்கண்டவற்றை கொள்முதல் செய்தது.

31.08.1999, 1000 கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 98 வீதம் (வட்டி நீங்கலாக)

31.12.2000, 500 கடன் பத்திரங்கள் ரூ 97 வீதம் (வட்டி உட்பட)

31.08.1999 அன்று கடன் பத்திரங்கள் கொள்முதல் செய்யப்பட்டன, அவை அனைத்தும் 31.3.2001 அன்று ரத்து செய்யப்பட்டன.

நடவடிக்கைகளைக் கொண்டு குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

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

On 31<sup>st</sup> August 2006, 1,000 debentures at Rs. 98 ex - interest

On 31<sup>st</sup> December 2007, 500 debentures @ Rs. 97 cum - interest.

The debentures purchased on 31<sup>st</sup> August 2005 were cancelled on 31st March 2008.

Give journal entries to record the transactions.

Or

(ஆ) கீழே கொடுக்கப்பட்டவைகளில் இருந்து குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக

(i) முகமதிப்பில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை முகமதிப்பில் வெளியிட்டது

(ii) முகமதிப்பில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை 5% முனைமத்தில் வெளியிட்டது

(iii) 5% முனைமத்தில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது

(iv) 5% முனைமத்தில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை முகமதிப்பில் வெளியிட்டது.

(v) 5% தள்ளுபடியில் மீட்கப்பட வேண்டிய ரூ. 5,00,000, 11% கடன் பத்திரங்களை 5% முனைமத்தில் வெளியிட்டது

Give journal entries for the following :

(i) Issue of Rs. 5,00,000 11% debentures at par and redeemable at par.

(ii) Issue of Rs. 5,00,000 11% debentures at premium of 5% and redeemable at par.

(iii) Issue of Rs. 5,00,000 11% debentures at discount of 5% and redeemable at a premium of 5%.

(iv) Issue of Rs. 5,00,000 11% debentures at par but repayable at 5% premium.

(v) Issue of Rs. 5,00,000 11% debentures at premium of 5% but redeemed at 5% discount.

17. (அ) 30.6.2009 ல் B லிமிடெட் கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்பட்டது. இது T. லால்லின் வியாபாரத்தை 1.1.2007 லிருந்து எடுத்துக் கொண்டது. 31.12.2009 ன் முடிவில் வியாபார நிதிநிலை அறிக்கை கீழ் கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	ரூ.	ரூ.
விந்நபனை :		
ஐனவரி - ஐன்	1,20,000	
ஐனல - டிசம்பர்	1,80,000	
		3,00,000
கழிக்க : சொள்முதல்கள்		
ஐனவரி - ஐன்	75,000	
ஐனல - டிசம்பர்	1,20,000	
		1,95,000
மொத்த இலாபம்		1,05,000
கழிக்க :		
சம்பளம்	15,000	
விந்நபனை செலவுகள்	3,000	
தேயமானம்	1,500	
இயக்குநர் ஊதியம்	750	
டெலீட்டுப் பத்திர வட்டி	90	
நிர்வாக செலவுகள்	4,500	
(வாடகை, வரி)		24,840
		80,160

மேற்கண்ட விபரங்களைக் கொண்டு கட்டுருவாக்கத்துக்கு முன் மற்றும் பிறகும் உள்ள இலாப நட்டங்களையும் 31.12.2009 முடிய இலாப நட்டக் கணக்கையும் தயரிக்கவும்.

B Ltd., was incorporated on 30<sup>th</sup> June, 2009 to take over the business of T Lal, as from 1<sup>st</sup> Jan. 2009. The financial accounts of the business for the year ended 31<sup>st</sup> Dec. 2009 disclosed the following information

Particulars	Amount (Rs.)	Amount (Rs.)
Sales		
January to June	1,20,000	
July to December	1,80,000	3,00,000
Less: Purchases		
January to June	75,000	
July to December	1,20,000	1,95,000
Gross profit		1,05,000
Less :		
Salaries	15,000	
Selling expenses	3,000	
Deprecation	1,500	
Directors remuneration	750	
Debenture interest	90	
Administration expenses	4,500	
(Rent, Rates etc.,)		24,840
		80,160

You are required to prepare a statement apportioning the balance of profit between the period prior to and since incorporation and show the profit and loss appropriation account for the year ended 31<sup>st</sup> December 2009.

Or

(ஆ) நியூ வேஸ் லிமிடெட் 1,000, 6% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது. கீழ்க்கொடுக்கப்பட்டுள்ள விபரங்களுக்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக :

- கடன் பத்திரங்கள் அதன் முகமதிப்பில் வெளியிட்டு, அதன் மதிப்பிற்கே திரும்பப் பெறுகிறது
- 6% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டு, முகமதிப்பில் திரும்பப் பெறுகிறது
- 5% முனைமத்தில் வெளியிடப்பட்டு, முகமதிப்பில் திரும்பப் பெறுகிறது
- கடன் பத்திரங்கள் 4% தள்ளுபடியில் 5% முனைமத்தில் திரும்பப் பெறுகிறது.

New ways limited issued 1,000 6% debentures of Rs. 100 each. Give journal entries in each of the following cases

- The debentures are issued and redeemed at par
- They are issued at a discount of 6% but redeemable at par

(iii) They are issued at a premium of 5% but redeemed at par

(iv) They are issued at a discount of 4% but are redeemable at a premium of 5%.

18. (அ) ஜூன் 30, 2006 - ஆம் ஆண்டுக்கான X - ன் இருப்பு நிலை குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
12,000 பங்குகள் ரூ. 500 வீதம்	60,00,000	நிலம் / கட்டிடம்	27,20,000
2600 கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ. 500 வீதம்	13,00,000	தளவாடம் மற்றும் இயந்திரம்	30,00,000
இலாப நட்ட க/கு	20,000	மனைதுணை மற்றும் பொருத்துக்கள்	1,00,000
கடனீந்தோர்	5,00,000	காப்புரிமை மற்றும் வியாபார குறி	4,00,000
வேலை ஆள் சேமிப்பு வங்கி	4,00,000	ஏக்கிருப்பு	20,00,000
காப்பீட்டு நிதி	1,30,000	கடனாளிகள்	6,00,000
பொறுக்காய்ப்பு	6,50,000	ரொக்கம்	1,80,000
	<u>90,00,000</u>		<u>90,00,000</u>

கீழ்க்கண்டுள்ள விபரங்களின் அடிப்படையில் Y லிமிடெட் X லிமிடெட் - ஐ எடுத்துக் கொண்டது

- X - லிமிடெட் ஒவ்வொரு பங்குக்கும் ரூ. 90 ரொக்கம் கொடுக்கப்படுகின்றது
- ஒவ்வொரு கடனீட்டுப் பத்திரதாரர்களுக்கும் கடனீட்டுப் பத்திரம் ஒவ்வொன்றுக்கு ரூ. 5.50 ரொக்கம் கொடுக்கப்படுகின்றது.

(iii) X க்குரிய 4 பங்குகள் Y க்குரிய ரூ. 75 மதிப்புள்ள 4 பங்குகள் கொடுக்கப்படுகின்றன (ஏற்கனவே மதிப்பு ரூ. 140)

கொடுக்கப்படவேண்டிய கணக்குகள்  
கீழ்க்கண்டபடியாகக் காட்டுக.

Following is the balance sheet of X company Ltd., as on June 30, 2006

Balance sheet			
Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
12,000 equity shares Rs. 500 each	60,00,000	Land and building	27,20,000
2,000 debentures @ Rs. 500 each	10,00,000	Plant and machinery	30,00,000
P & L ac	30,000	Furniture and fittings	1,00,000
Sundry creditors	5,00,000	Patents and trademarks	4,00,000
Workman's savings bank	4,00,000	Stock	20,00,000
Insurance fund	1,00,000	Debtors	0,00,000
Reserve fund	5,50,000	Cash at bank	1,00,000
	90,00,000		90,00,000

Y company Ltd., agreed to take over X Ltd., on the following basis.

- (i) Payment of cash at Rs. 90 for every share in X Ltd.,
- (ii) Payment of cash at Rs. 5.50 for every debenture holder in full discharge of debentures.

(iii) Exchange of 4 shares of Y company Ltd., of Rs. 75 each (quoted in the market at Rs. 140 each) for every share in X company Ltd.,

Show necessary ledger accounts in X Ltd.

Or

(iii) X க்குரிய 4 பங்குகள் Y க்குரிய ரூ. 75 மதிப்புள்ள 4 பங்குகள் கொடுக்கப்படுகின்றன (ஏற்கனவே மதிப்பு ரூ. 140) X க்குரிய 4 பங்குகள் Y க்குரிய ரூ. 75 மதிப்புள்ள 4 பங்குகள் கொடுக்கப்படுகின்றன (ஏற்கனவே மதிப்பு ரூ. 140)

கொடுக்கப்படவேண்டிய கணக்குகள்  
கீழ்க்கண்டபடியாகக் காட்டுக.

	Rs.
பங்குகள்	90,000
பங்குகள்	1,50,000
பங்குகள்	38,000
பங்குகள்	60,000
பங்குகள்	10,000
பங்குகள்	2,40,000
பங்குகள்	48,000
பங்குகள்	88,000
பங்குகள்	1,80,000
பங்குகள்	38,000
பங்குகள்	60,000

கொடுக்கப்படவேண்டிய கணக்குகள்  
கீழ்க்கண்டபடியாகக் காட்டுக.

X Ltd., was incorporated on 1.8.91. It took over the business of Y Ltd with effect from 1.4.91. From the following particulars relations to the year ending 31.3.92, find out profit prior to incorporation and after incorporation. Sales for the year were Rs. 60 lakhs and pre incorporation sales Rs. 25 lakhs. Gross profit for the year was Rs. 18 lakhs.

Expenses debited to profit and loss a/c:

	Rs.
Rent	90,000
Salaries	1,80,000
Director's fees	48,000
Interest on debentures	80,000
Auditor's fees	15,000
Depreciation	2,40,000
General expenses	46,000
Discount on sales	36,000
Advertising	1,80,000
Printing and Stationery	24,000
Commission on sales	60,000

Interest to vendors on purchase consideration Rs. 30,000 (upto 1.10.91)

19. (A) NB சி.கி. இரூப்பு நிலைக் குறிப்பு 31.12.1991 வரை கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கிறது.

பொருள்கள்	₹	பொருள்கள்	₹
1,500 முடிநிலைகள்	7,50,000	பா.உ.நிலை	8,00,000
பங்குகள் ரூ. 100-க்கு	5,00,000	தொகை செலவு	1,30,000

பொருள்கள்	₹	பொருள்கள்	₹
மு.க.க. கீழ்க்கொள்	80,000	சந்தி	42,200
க.க.க. கீழ்க்கொள்	20,000	க.உ.நிலை	78,500
		சங்கிடுப்பு	55,000
		பங்கு வெளிப்பீட்டல் சான்று	18,000
		அமைப்பு செலவு	12,000
		தொகை செலவு	1,10,000
		க.க.க. செலவு	500
	<u>12,00,000</u>		<u>13,00,000</u>

இந்தியாவின் மிகப்பெரிய நபர்களின் அமைப்பு. கீழ்க்கொள்ளும் மறு கிராமப்புற திட்டம் கீழ்க்கொள்ளப்பட்டது.

(i) ரூ. 50 வீதம் முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட முன்னுரிமைப் பங்குகள் அநே பங்குகளின் கணக்கினைப்படி குறைக்கப்பட்டது.

(ii) ரூ. 25 வீதம் கம்பயங்குகள் அநே பங்குகளின் கணக்கினைப்படி குறைக்கப்பட்டது.

கிடைக்கும் தொகையின் ரூ. 30,000 ரூ. ரூ. 30,000 தொகையில் மீது போகவேண்டாம். ரூ. 15,000 தகவல் சந்திரம் மீது, 20% சந்திரம் மற்றும் க.உ.நிலைகள் மீதும் மீதம் தொகையை (பங்கு வெளிப்பீட்டல் சான்று, அமைப்புச் செலவுகள் மற்றும் பா.உ.நிட்ட. கீழ் முழுமையாக போகவேண்டாம். (மீது) ப.உ.நிலைப்படுத்தலும் குறிப்பிட்ட பங்குகளையும் மற்றும் திருத்தி அமைக்கப்பட்ட இரூப்புநிலைக் குறிப்பையும் தயாரிக்க.

The following is the balance sheet of NH Ltd., as on 31.12.1990.

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share capital			
7,500 preference shares of Rs. 100 each	7,50,000	Patents	2,50,000
5,000 Equity shares of Rs. 100 each	5,00,000	Lease hold properties	1,30,000
Creditors	30,000	Machinery	42,000
Bank over draft	25,000	Debtors	70,000
		Stock in trade	55,000
		Discount on issue of shares	10,000
		Formation expenses	12,000
		P & L a/c	1,15,000
		Cash in hand	500
	<u>18,00,000</u>		<u>11,08,000</u>

The company suffered heavy losses. The following scheme of reconstruction was adopted :

- (i) The preference shares be reduced to an equal number of fully paid shares of Rs. 50 each.
- (ii) The equity shares be reduced to an equal number of shares of Rs. 25 each.

The amount available be used to write off Rs. 30,800 on leasehold property, Rs. 15,000 on stock 20% on machinery and debtors and the balance available (after writing off discount on issue of shares preliminary expenses and P and L a/c completely) on patents. Give journal entries and prepare the revised balance sheet.

Or

(ஆ) 31 மார்ச் 2007 அன்று உள்ள ஒரு நிறுவனத்தின் இறுதிப் நினைவுக் குறிப்பு (பின்வருமாறு)

கொடுக்கல்	₹	கொடுக்கல்	₹
பங்குதாரர் கு. (10)	1,00,000	பொது சொத்துகள்	80,000
கடன்நீதி	50,000	தற்ப. சொத்து சொத்துகள்	60,000
		செய்தடவைகள்	25,000
		நன்மை	5,000
	<u>1,50,000</u>		<u>1,50,000</u>

ஒரு பராமீனம் ரூ. 3 வீதம் குறைத்து நடவடிக்கை அமைத்ததன்மேல் மேல்கொடுக்கல் குறிப்புகளில் பதிவுசெய்த தரவு.

A company's balance sheet as on 31st March 2007 is given below :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share capital	1,00,000	Fixed assets	80,000
Creditors	50,000	Current assets	40,000
		P & L a/c	25,000
		Goodwill	5,000
	<u>1,50,000</u>		<u>1,50,000</u>

Reduce Rs. 3 per share and write off losses. Journalise.

20. (அ) கீழ்க்கண்ட தரவுகளை 1993 மார்ச் 31 - ஆம் திகதிய இறுதிப் நினைவு குறிப்பு செயலுமாறு

செலவுகள்	ரூ	செலவுகள்	ரூ
சம்பளம்	5,00,000	நிலை கட்டிடம்	2,70,000
வாங்கிய பொருள்	40,000	கருவிகள்	1,00,000
வங்கி காலியாட்டம்	10,000	சங்கீதம்	1,80,000
உரிமையா	80,000	உயர்வை	1,80,000
வரி ஒதுக்கீடு	1,00,000		
உத்தேச பங்கு ஆணை	80,000		
	<u>6,90,000</u>		<u>6,90,000</u>

கடந்த ஐந்தாண்டுகளில் கம்பனியின் வரி இறுதிக்காற்றிடு முன்பு செய்துமாறு

ஆண்டு	ரூ
1982-83	4,00,000
1983-84	2,80,000
1984-85	1,80,000
1985-86	2,20,000
1986-87	1,70,000

31.3.93 அன்று நிலை கட்டிடம் ரூ. 2,80,000 - ஆக மதிப்பிடப்பட்டது. இயந்திரங்கள் ரூ. 1,20,000 - ஆக மதிப்பிடப்பட்டது. அதே தேதியில் கம்பனியின் ரூ. 4,000 பெற இயலாது என முடிவு செய்யப்பட்டது.

விவரமுள்ள தகவல் கருதி நிறு முதலீட்டின் மீது 10% வருமானப் சிகிச்சை கருவிகள் கருதப்படுகிறது.

நிறுவனத்தின் பங்கின் மதிப்பை கண்காற்றும் நோக்கிலான மதிப்பு ஐந்தாண்டு நிறுவன கால காலாந்தரம் அடிப்படையில் கருத்துக் கொள்ளலாம் (வரி வீதம் 50% - மாறு கருத்துக் கொள்ளலாம்).

Given below is the balance sheet of Modern Wools Ltd. as on 31<sup>st</sup> March 1993 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital	5,00,000	Land and Buildings	2,70,000
Profit and Loss A/c	40,000	Plant and Machinery	1,00,000
Bank overdraft	10,000	Stock	3,60,000
Creditors	80,000	Sundry debtors	1,80,000
Provisions for taxation	1,00,000		
Proposed dividend	80,000		
	<u>6,90,000</u>		<u>6,90,000</u>

The net profit of the company, after deducting usual working expenses but before providing for taxation, were as under.

Year	Rs.
1982-83	2,00,000
1983-84	2,20,000
1984-85	1,80,000
1985-86	2,20,000
1986-87	1,70,000

On 31<sup>st</sup> March 1993 Land Buildings were valued at Rs. 2,80,000 and plant and machinery at Rs. 1,20,000. Sundry debtors on the same date included Rs. 4,000 as irrecoverable.

Having regard to the nature of business, a 10% return on net tangible capital invested is considered reasonable.

You are required to value the company's shares ex- dividend, your own valuation of goodwill may be based on five years purchase of annual super profits. (The tax rate is to be assumed at 50%).

Or

(ஆ) ஒரு நிறுமத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு 31.12.2002 முடிய கொடுக்கப்பட்டுள்ளது

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிட்ட முதல் (ரூ. 10 பங்குகளில்)	4,00,000	நிலைச் சொத்துக்கள்	5,00,000
காப்புகள்	90,000	நடப்புச் சொத்துக்கள்	2,00,000
இலாப நட்ட க/கு	20,000	வாணிக நற்பெயர்	40,000
5% கடன் பத்திரங்கள்	1,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

31 டிசம்பர் 2002 - ல் நிலைச் சொத்துக்கள் ரூ. 3,50,000 -க்கும், வாணிக நற்பெயர் ரூ. 50,000-க்கும் மதிப்பீடு செய்யப்பட்டன. மூன்றாண்டுகளில் இலாபம் :

2000-ரூ. 51,600; 2001-ரூ.52,000; 2002-ரூ.51,650; இதில் 20% காப்பில் வைக்கப்பட்டது. முதலீட்டின் மீது எதிர்நோக்கும் வருமானம் 10% ஆகும்.

நிறுமத்தின் பங்கின் மதிப்பை :

- சொத்து முறை மற்றும்
- வருமான முறை அடிப்படையில் கணக்கிடுக.

On 31.12.2002, the Balance sheet of a company is given under

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued capital (Rs. 10 shares)	4,00,000	Fixed assets	5,00,000
Reserves	90,000	Current assets	2,00,000
Profit and Loss a/c	20,000	Goodwill	40,000
5% debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

On 31<sup>st</sup> December 2002, the fixed assets were valued at Rs. 3,50,000 and the good will at Rs. 50,000. The net profits for three years were:

2000 - Rs. 51,600; 2001 - Rs. 52,000; 2002-Rs. 51,650 of which 20% was transferred to reserve. The return on investment expected is 10%.