

APRIL/MAY 2019

BCP31 — CORPORATE ACCOUNTING – I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is under writing?
ஒப்புறுதி என்றால் என்ன?
2. State the meaning of calls in arrears.
அழைப்பு நிலுவை என்பதன் பொருள் என்ன?
What is own debentures?
சொந்த கடனீட்டு பத்திரம் என்றால் என்ன?
4. How the debentures are redeemed?
கடனீட்டு பத்திரங்களை எவ்வாறு மீட்பாய்?
5. How sales ratio is computed?
விற்பனை விகிதத்தை எவ்வாறு கண்டறிவாய்?
6. What is purchase consideration?
கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன?



ரூ. 1 லுக்கும் முடிவடையும் 5 ஆண்டுகளுக்கு 5%. 31 டிசம்பர் 2015 அன்று அந்த முதலீடுகள் ரூ. 3,90,000க்கு விற்கப்பட்டது. கடனீட்டு பத்திரங்கள் மீட்கப்பட்டது. அந்த நாளில் வங்கியிருப்பு ரூ. 1,45,600 என இருந்தது. முக்கியமான பேரேடுகளையும் தருக. அனைத்து முதலீடுகளும் ரூ. 10 ஓட்டி வரகூடியதாக கொள்ளவும்.

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

	Rs.	Rs.
Sales :		
January to June	1,20,000	
July to December	1,80,000	3,00,000
Less : Purchase		
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	

10

1761

	Rs.	Rs.
Depreciation	1,500	
Directors remuneration	750	
Debenture interest	90	
Administration expenses (rent and rates etc.)	4,500	24,840
		80,160

You are required to prepare a statement apportioning the balance of profit between the period prior to and since incorporation for the year ended 31st Dec. 2009.

B நிறுவனம் 30 ஜூன் 2009 அன்று கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்பட்டு 1 ஜனவரி 2009 இல் லாலின் தொழிலை கையகப்படுத்தியது. அவர்களின் கணக்குகள் 31 டிசம்பரில் 2009 ஒவ்வொரு வருடமும் முடிக்கப்படுகின்றன.

விற்பனை :

ஜனவரி முதல் ஜூன் வரை	1,20,000	
ஜூலை முதல் டிசம்பர் வரை	1,80,000	3,00,000
கழிக்க : கொள்முதல்		
ஜனவரி முதல் ஜூன் வரை	75,000	
ஜூலை முதல் டிசம்பர் வரை	1,20,000	1,95,000
மொத்த இலாபம்		1,05,000

11

1761

கழிக்க :	ரூ.	ரூ.
சம்பளம்	15,000	
விற்பனை செலவுகள்	3,000	
தேய்மானம்	1,500	
இயக்குநர் ஊதியம்	750	
கடன்ஈட்டு பத்திரங்களின் வட்டி	90	
அலுவலக செலவுகள்		
(வாடகை மற்றும் வீதம் இதர)	4,500	24,840
		<u>80,160</u>

31.12.2009 அறிக்கை இடையே கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன்னும் பின்னும் உள்ள காலகட்டங்களுக்கான செலவுகளை பிரித்து இலாபத்தை கண்டறிக.

19. The following is the Trial Balance A & Co ltd as on 31.3.2003 with the authorized capital of 72,000 shares @ Rs. 10 each.

Particulars	Debit	Credit
Cash in hand	900	—
Cash at bank	3,35,980	—
P/L a/c balance	—	17,400
Creditors	—	60,000
Debenture	—	3,60,000

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. What do you mean by redeemable preference share? What are the conditions for redemption of shares?

மீள்தகு முன்னுரிமை பங்கு என்பதன் பொருள் என்ன? மீட்கும் போது உள்ள விதிமுறைகள் என்ன?

17. A company issued 5000 debentures of Rs. 100 each at par on 1st Jan. 2011 redeemable at par on 31st Dec. 2015. A sinking fund was established for this purpose. It was expected that investments would earn 5%. Sinking fund table show that 0.1809 amount to be Re. 1 at the end of 5 years at 5%. On 31st Dec. 2015 the investments realized Rs. 3,90,000. The debentures were duly redeemed on that date the company's bank balance stood a Rs. 1,45,600. Give the necessary ledger accounts. Assume investments were made to the nearest Rs. 10.

A நிறுவனம் 1 ஜனவரி 2011 அன்று 5000 கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ. 100 வீதம் முகமதிப்பில் வெளியிடப்பட்டு 31 டிசம்பர் 2015 முகமதிப்பில் அவைகள் மீட்கப்பட்டன. இதற்காக கழிவு நிதி உருவாக்கப்பட்டது. அதன் மூலம் 5% வருமானம் ஈட்டுமாறும் கழிவு நிதி அட்டவணை 0.1809

7. What is capital profit?
முதலின இலாபம் என்றால் என்ன?
8. Write short note on reserve fund.
சிறு குறிப்பு வரைக : காப்புநிதி.
9. What is realization account?
மறுவிற்பனை கணக்கு என்றால் என்ன?
10. What is absorption?
ஈர்ப்பமைப்பு என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) On the issue of 1000 shares at Rs. 10 each, all amounts are received except on 400 shares final call of Rs. 3 each. Hence shares are forfeited and reissued 300 shares at Rs. 8 per share pass journal entries regarding forfeiture.

1000 பங்குகள் ரூ. 10 வீதம் வெளியிடப்பட்டதில் 400 பங்குகளுக்கான இறுதி அழைப்பு ரூ. 3 வீதம் தவிர ஏனைய தொகை அனைத்தும் பெறப்பட்டது. இதனால் பங்குகளை பறிமுதல் செய்யப்பட்டு, 300 பங்குகள் ரூ. 8க்கு மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. பங்குகள் பறிமுதல் குறித்த குறிப்பேடுகள் தருக.

Or

20. White Ltd. Agreed to acquire the business of Green Ltd. As on 31.12.2003 on which date the balance sheet of Green Ltd. was follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital (in share of Rs. 10 each)	6,00,000	Goodwill	1,00,000
General reserve	1,70,000	Land and buildings	3,00,000
Profit and loss a/c	1,10,000	Plant	3,40,000
6% debentures	1,00,000	Stock	1,68,000
Creditors	20,000	Debtors	56,000
		Cash	36,000
	<u>10,00,000</u>		<u>10,00,000</u>

The consideration payable by White Ltd was :

- A cash payment of Rs. 2.50 for every share to Green Ltd.
- The issue of 90,000 Rs. 10 shares at an agreed value of Rs. 12.50 per share; and
- The issue of such an amount of fully paid 5% debentures in White Ltd. At 96% as is sufficient to discharge the 6% debentures in Green Ltd. At a premium of 20%.

- (b) XYZ Ltd issued 100, 5% debentures at Rs. 10 each. Give the journal entries for the following cases:

- Issued at face value redeemable at 5% premium
- Issued at 4% premium, redeemable at par.

XYZ லிமிடெட் 100, 5% கடனீட்டுபத்திரங்கள் ரூ. 10 வீதம். கீழ்க்காணும் சூழ்நிலைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

- முகமதிப்பில் வெளியிட்டு, 5% முனைமத்தில் மீட்பது
- 4% முனைமத்தில் வெளியிட்டு, முகமதிப்பில் மீட்பது..

13. (a) B Ltd was incorporated on 1-4-2013. It takes over the running business of Maran brothers as from 1-1-2013 the company prepares its final accounts on 31-3-2014 the company doubled the average monthly sales of the firm 1st April 2013. Calculate time and sales ratio.

- (c) Provide depreciation on Land and Building 5%, Plant and Machinery 10%, Furniture 20%
- (d) Stock on 31.3.2003 Rs. 1,40,000
- (e) Outstanding interest on debenture Rs. 18,000
- (f) Final Dividend paid Rs. 21,000.

Prepare Final Accounts.

31.3.2003 அன்று அங்கீகரிக்கப்பட்ட முதலான ரூ. 10 வீதம் உள்ள 72,000 பங்குகளை உடைய A அன் கோ நிறுமத்தின் இருப்பாய்வு பின்வருமாறு :

விபரம்	பற்று	வரவு
கை ரொக்கம்	900	—
வங்கி ரொக்கம்	3,55,980	—
இலாப நட்ட க/கு இருப்பு	—	17,400
கடனீந்தோர்	—	60,000
கடனீட்டு பத்திரங்கள்	—	3,60,000
பங்குமுதல்	—	5,52,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுசீட்டு	—	45,600
விற்பனை	—	4,98,000
வாரா ஐயக்கடன் ஒதுக்கு	—	4,200
பொதுகாப்பு	—	30,000
அழைப்பு நிலுவை	9,000	—
கூலி	92,760	—

14. (a) State the contents of Balance Sheet of the company.

நிறுமத்தின் இருப்புநிலை குறிப்பில் உள்ள சரத்துக்கள் பற்றி விளக்குக.

Or

- (b) Describe Profit and loss appropriation account.

இலாப நட்ட ஒதுக்கீட்டு கணக்கு பற்றி வரையறுக்க.

15. (a) Explain various Methods of calculating Purchase Consideration.

கொள்முதல் மறுபயனை கண்டறியும் முறைகள் பற்றி விளக்குக.

Or

- (b) The following scheme of reconstruction was approved by Royal Ltd.

(i) The shareholders to receive in lieu of their present holding of 50,000 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. 60,000, 6% Debentures.

01.04.2013 அன்று B லிமிடெட் கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்பட்டு, 1.1.2013 மாறன் சகோதரர்களுடைய தொழிலை எடுத்துக்கொண்டது. அந்நிறுவனம் 31.3.2014 அன்று இறுதி கணக்குகள் தயாரிக்கப்பட்டது. ஏப்ரல் 1, 2013 இல் அந்நிறுவனத்தின் சராசரி மாத விற்பனை இரண்டு மடங்காக இருந்தது. கால விகிதம் மற்றும் விற்பனை விகிதம் கண்டுபிடி.

Or

- (b) 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.

B நிறுவனம் A நிறுவனத்தை கீழ்க்காணும் மதிப்புள்ள சொத்துகளோடு எடுத்து கொண்டது. நற்பெயர் ரூ. 22,000, நிலமும் கட்டிடமும் ரூ. 25,000, இயந்திரம் மற்றும் பொறிவகை ரூ. 24,000, சரக்கிருப்பு ரூ. 13,000, கடனாளிகள் ரூ. 8,000. B நிறுவனம் ரொக்கத்தை எடுத்துக் கொள்ளாமல் மற்ற பொறுப்புகள் கடனீந்தோர் ரூ. 5,000 மட்டும் எடுத்துக் கொண்டது. இவ்விபரங்களிலிருந்து கொள்முதல் மறுபயனை கண்டறிக.



விபரம்	பற்று	வரவு
நிலமும் கட்டிடமும்	3,60,000	—
இயந்திரம் மற்றும் பொறிவகை	4,32,000	—
பொது செலவுகள்	20,280	—
சம்பளம்	17,400	—
இடைகால பங்காதாயம்	9,000	—
அறைகலன்	40,000	—
கொள்முதல்	2,29,880	—
	<u>15,67,200</u>	<u>15,67,200</u>

சரிகட்டல்கள் :

- (அ) கொடுபட வேண்டிய சம்பளம் ரூ. 3,000, கூலி ரூ. 6,000
- (ஆ) பொது செலவுகளில் முன்கூட்டி செலுத்திய காப்பீடு ரூ. 300 சேர்ந்துள்ளது.
- (இ) நிலமும் கட்டிடத்திற்கும் 5%, இயந்திர மற்றும் பொறிவகைக்கு 10%, அறைகலனுக்கு 20%, தேய்மானம் ஒதுக்குக.
- (ஈ) 31.3.2003 அன்று சரக்கிருப்பு ரூ. 1,40,000.
- (உ) கொடுபட வேண்டிய கடனீட்டு பத்திரங்களின் மீதான வட்டி ரூ. 18,000.
- (ஊ) பங்காதாயம் ரூ. 21,000.

இறுதி கணக்குகள் தயாரிக்க.

பங்கு முனைமம் க/கு ரூ. 50,000

பொதுகாப்பு மற்றும் இலாப நட்ட க/கு பயன்படுத்தி அந்த நிறுவனம் 10% முனைமத்தில் முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்பது என முடிவு செய்தது.

குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

12. (a) What journal entries will be made for the following types of issues

- A Company issued 1000, 6% debenture of Rs. 100 each at par
- A Company issued 1000, 6% debenture of Rs. 100 each at 10% Premium
- A Company issued 1000, 6% debenture of Rs. 100 each at 10% Discount.

கீழ்க்காணும் பல்வேறு வகையான வெளியீடுகளுக்கான பதிவுகள் என்ன?

- A நிறுமம் 1000, 6% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் முகமதிப்பில் வெளியிட்டது.
- A நிறுமம் 1000, 6% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டது.
- A நிறுமம் 1000, 6% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் 10% வட்டத்தில் வெளியிட்டது.

Or



The Directors of White Ltd. Valued Land and Buildings at Rs. 4,00,000 and created a provision of 5% on debtors against doubtful debts.

The expenses of liquidation of Rs. 6,000 were paid by white Ltd. Give Journal entries in the books of Green Ltd.

ஒயிட் லிமிடெட் நிறுமம் கீரின் லிமிடெட் நிறுமத்தை வாங்கியது. 31.12.2003 அன்று உள்ள கீரின் லிமிடெட் நிறுமத்தின் இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் (பங்கொன்றுக்கு ரூ. 10 வீதம்)	6,00,000	நற்பெயர் நிலமும் கட்டிடமும்	1,00,000
பொதுகாப்பு	1,70,000	இயந்திரம்	3,40,000
இலாப நட்ட க/கு	1,10,000	சரக்கிருப்பு	1,68,000
6% கடனீட்டு பத்திரங்கள்	1,00,000	கடனாளிகள்	56,000
கடனீந்தோர்	20,000	ரொக்கம்	36,000
	<u>10,00,000</u>		<u>10,00,000</u>

கொள்முதல் மறுபயனாக கீரின் லிமிடெட் நிறுமத்திற்கு கீழ்க்கண்டவாறு செலுத்தப்பட்டது.

(அ) கீரின் லிமிடெட்டில் உள்ள ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ரூ. 2.50

(ஆ) ரூ. 10 மதிப்புள்ள 90000 பங்குகளை ரூ. 12.50 வீதம் வழங்கியது

(ii) The goodwill which stood at Rs. 3,00,000 was written down to Rs. 1,50,000

(iii) Plant and Building were written down by Rs. 20,000 and Rs. 30,000 respectively.

Pass journal entries.

கீழ்க்கண்ட மறுஅமைப்பு திட்டம் இராயல் நிறுமத்தால் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது.

(i) தற்போது ரூ. 10 லீதம் உள்ள 50,000 பங்குதாரர்களுக்கு கீழ்க்கண்டவாறு பெறப்பட்டது.

(1) முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட சாதாரண பங்குதாரர்களுக்கு அவர்கள் வைத்திருந்த பங்குகளில் 2/5 பாகம்

(2) 5% முன்னுரிமை பங்குதாரர்களுக்கு 1/5 பகுதி மேற்கண்ட சாதாரண பங்குகள் வழங்கப்பட்டது.

(3) ரூ. 60,000, 6% கடனீட்டு பத்திரங்கள்.

(ii) நற்பெயர் ரூ. 3,00,000 இருந்து தற்போது ரூ. 1,50,000 மதிப்பு குறைந்துள்ளது.

(iii) இயந்திரம் ரூ. 20,000 கட்டிடம் ரூ. 30,000 முறையே மதிப்பு குறைந்துள்ளது.

குறிப்பேட்டு பதிவை தருக.

Particulars	Debit	Credit
Share capital (called up)	—	5,52,000
Bills payable	—	45,600
Sales	—	4,98,000
Reserve for bad debts	—	4,200
General reserve	—	30,000
Calls in arrear.	9,000	—
Wages	92,760	—
Land and building	3,60,000	—
Plant and machinery	4,32,000	—
General expenses	20,280	—
Salaries	17,400	—
Interim dividend paid	9,000	—
Furniture	40,000	—
Purchase	2,29,880	—
	<u>15,67,200</u>	<u>15,67,200</u>

Adjustments :

(a) Out Standing wages Rs. 6,000 Salaries Rs. 3,000

(b) General Expenses include prepaid insurance Rs. 300

(இ) 96% ஓயிட் லிமிடெட் நிறுமத்தின் 5% கடனீட்டு பத்திரங்களை கிரீன் லிமிடெட்டின் 6% கடனீட்டு பத்திரங்களை தீர்க்கும் வகையில் அளித்தது, 20% முனைமம்.

ஓயிட் லிமிடெட் நிறுமத்தின் இயக்குநர்கள் நிலமும் கட்டிடமும் ரூ. 4,00,000 மற்றும் கடனாளிகள் மீதான வாரா ஐபக்கடன் 5% என மதிப்பிடப்பட்டது.

நிறும கலைப்பு செலவு ரூ. 6,000 ஓயிட் லிமிடெட் நிறுமம் செலுத்தியது. கிரீன் லிமிடெட் நிறுமத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.



(b) The following are the details of taken from the records of B Ltd on June 2017.

Share capital:

Equity shares (fully paid up) Rs. 6,00,000

Preference shares (fully paid up) Rs. 3,00,000

General reserve Rs. 2,00,000

P and L a/c (Credit balance) Rs. 1,25,000

Share premium A/c Rs. 50,000

The company decided to redeem the preference shares at a premium of 10% out of its general reserve and P and L a/c.

Give journal entries.

ஜூன் 2017, திரு. B லிமிடெட் நிறுவனத்தின் விபரங்கள் பின்வருமாறு :

பங்குமுதல் :

முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட சாதாரண பங்குகள் ரூ. 6,00,000

முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 3,00,000

பொதுகாப்பு ரூ. 2,00,000

இலாப நட்ட க/கு (வரவு) ரூ. 1,25,000