

20. What is liquidation? State the various modes of liquidating a company.

நிறுமக் கலைப்பு என்றால் என்ன? நிறுமக்கலைப்பின் போது பல்வேறு வகையான முறைகளை விளக்குக.



NOVEMBER/DECEMBER 2018

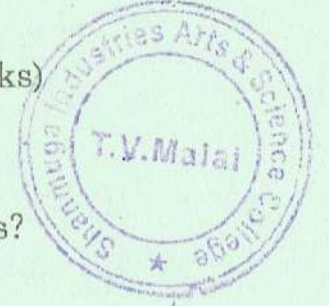
BFA31 — CORPORATE ACCOUNTING — I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.



1. What is meant by allotment of shares?

‘பங்குகளின் ஒதுக்கீடு’ என்றால் என்ன?

2. What do you mean by call money?

‘அழைப்புத் தொகை’ என்றால் என்ன?

3. Give a short note on ‘Redemption of Debentures’.

‘கடன் பத்திர மீட்டி’ குறித்து சிறு குறிப்பு வரைக.

4. What is preference shares?

முன்னுரிமைப் பங்குகள் என்றால் என்ன?

5. What is meant by internal reconstruction of companies?

நிறுவனங்களின் அகச்சீரமைப்பு என்றால் என்ன?

6. What is absorption?

ஈர்ப்பமைப்பு என்றால் என்ன?

7. What is meant by acquisition of business?

வணிக நிறுவன கொள்முதல் என்பதன் பொருள் என்ன?

8. What is profit prior to incorporation?

கூட்டுருவாக்கம் முன் இலாபம் என்றால் என்ன?

9. What is liquidation of a company?

நிறும கலைப்பு என்றால் என்ன?

10. Write a note on voluntary winding up.

தன்னிச்சையான நிறுவன கலைப்பு பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) What is share? List out various kinds of shares.

பங்கு என்றால் என்ன? அதன் வகைகளை தருக.

Or

(b) The directors of R Ltd, resolved on 1<sup>st</sup> May 2000, that 2000 ordinary shares of ₹ 10 each. ₹ 7.50 paid be forfeited for non-payment of final call of ₹ 2.50. On June 10, 2000, out of above, 1800 shares were reissued for ₹ 6 per share. Show that journal entries to give effect to the above transactions.

பங்கு ஒன்று ரூ. 10 வீதம் ரூ. 7.50 செலுத்தப்பட்ட அதாவது இறுதி அழைப்பான ரூ. 2.50 மட்டும் செலுத்தப்படாத 2000 சாதாரண பங்குகளை ஒறுப்பிழப்பு செய்வது என 1.5.2000 அன்று R லிமிடெட்டின் இயக்குநர்கள் தீர்மானம் செய்தனர். ஜூன் 10, 2000 த்தில் 1800 பங்குகளை பங்கு ஒன்று ரூ. 6 வீதம் மறுவெளியீடு செய்தனர். தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக.

12. (a) Ramki Ltd., issued 500, 8% debentures of ₹ 100 each. Give journal entries for the following transactions.

(i) Issued at a discount of 5%; redeemable at par.

(ii) Issued at a premium of 10% ; redeemable at par.



ராம்கி நிறுவனம் ரூ. 100 வீதம் 500, 8% கடன் பத்திரங்களை வெளியிட்டது. கீழ்க்கண்ட நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

- (i) 5% தள்ளுபடி வெளியீடு; முகமதிப்பில் மீட்பு.
- (ii) 10% முனைமத்தில் வெளியீடு; முகமதிப்பில் மீட்பு.

Or

(b) SR.Ltd., issued 1000. 8% debentures of ₹ 100 each

- (i) Issued at par redeemable at par.
- (ii) Issued at a discount of 5% repayable at par.
- (iii) Issued at a premium of 10% repayable at par.
- (iv) Issued at par, redeemable at a premium of 10%.

Give journal entries.

SR.,லிமிடெட் 1000, 8% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 க்கு வெளியிட்டது.

- (i) முகமதிப்பில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் மீட்கப்படுதல்
- (ii) 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் மீட்கப்படுதல்
- (iii) 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் மீட்கப்படுதல்
- (iv) முகமதிப்பில் வெளியிட்டு 10% முனைமத்தில் மீட்கப்படுதல் குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

13. (a) Describe the methods of ascertaining Profit prior to incorporation.

கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்படுவதற்கான முன் இலாபத்தின் பல்வேறு முறைகளை விவரி.

Or

(b) Raman Ltd., agrees to purchase the business of Krishnan Ltd., on the following terms :

- (i) For each of the 10,000 shares of ₹ 10 each in Krishnan Ltd., 2 shares in Raman Ltd., of ₹ 10 each will be issued of an agreed value of ₹ 12 per share. In addition, ₹ 4 per share cash also will be paid.

- (ii) 8% debentures worth ₹ 80,000 will be issued to settle the ₹ 60,000, 9% debentures in Krishnan Ltd.,
- (iii) ₹ 10,000 will be paid towards expenses of winding up. Calculate the purchase consideration.

இராமன் லிமிடெட் கிருஷ்ணன் லிமிடெட்டை கீழ்க்கண்ட விதிமுறைகளின் படி கொள்முதல் செய்ய ஒப்புக்கொண்டது.

- (i) கிருஷ்ணன் லிமிடெட்டின் 10,000 ரூ 10 மதிப்புள்ள ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் இராமன் லிமிடெட்டில் பங்கொன்றிற்கு ரூ 10 மதிப்புள்ள 2 பங்குகளை ரூ 12 க்கு விநியோகிப்பதாக ஒப்புக்கொண்டது. கூடுதலாக பங்கொன்றிற்கு ரூ 4 ரொக்கம் அளிப்பதாக ஒப்புக்கொண்டது.
- (ii) கிருஷ்ணன் லிமிடெட்டின் 9% ரூ 60,000 மதிப்புள்ள கடனீட்டு பத்திரங்களுக்கு பதிலாக 8% ரூ. 80,000 மதிப்புள்ள கடனீட்டு பத்திரங்களை அளித்து நேர் செய்தது.
- (iii) நிறுவன கலைப்பு செலவுக்கான ரூ 10,000 செலுத்தப்பட்டது. கொள்முதல் மறுபயனை கணக்கிடுக.

14. (a) X Ltd was registered on 1.7.17 to acquire the running business of Y and Co with effect from 1.1.17. The following was the P and L a/c of the company on 31.12.07.

P and L a/c			
	₹		₹
To office expenses	54,000	By gross profit	2,25,000
To preliminary expenses written off	10,000		
To stationery	5,000		
To selling expenses	60,000		
To Director's fees	20,000		
To net profit	76,000		
	<u>2,25,000</u>		<u>2,25,000</u>

Ascertain the profit during the pre and post incorporation periods. The total sales for the year took place in the ratio of 1:2 before and after incorporation respectively.



X - லிமிடெட் 1.7.17 அன்று பதிவு செய்யப்பட்டு  
Y நிறுவனத்தை 1.1.17 லிருந்து எடுத்துக்கொண்டது.  
31.12.17க்கான லாப நட்ட க/கு பின்வருமாறு

லாப நட்ட க/கு		
	₹	₹
அலுவலகச் செலவுகள்	54,000	மொத்த இலாபம் 2,25,000
தொடக்கச் செலவுகள் (நீக்கப்பட்டது)	10,000	
எழுதுப்பொருள்	5,000	
விற்பனைச் செலவுகள்	60,000	
இயக்குநர் கட்டணம்	20,000	
நிகர இலாபம்	76,000	
	<u>2,25,000</u>	<u>2,25,000</u>

கூட்டுருவாக்கத்தின் முந்தைய மற்றும் பிந்தைய  
லாபத்தைக் கணக்கிடுக. கூட்டுருவாக்கத்திற்கு  
முன்னும், பின்னும் நடந்த மொத்த விற்பனையில்  
விகிதம் 1:2.

Or

(b) Following is the balance sheet of Samy Ltd.,  
as on 31.3.17.

	₹		₹
Share capital :		Fixed assets	16,25,000
8% preference shares at ₹ 100 each	3,75,000	Investments	3,00,000
Equity shares of ₹ 10 each	7,50,000	Current assets	2,50,000
General reserve	4,50,000		
7% Debentures	3,50,000		
Current liabilities	<u>2,50,000</u>		
	<u>21,75,000</u>		<u>21,75,000</u>

Romy Ltd., agreed to take over the business  
of Samy Ltd., calculate purchase  
consideration under and net assets methods  
by valuing all assets and liabilities at book  
value.

31.3.17க்கான சாமி லிமிடெட்டின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல் :	நிலைச்சொத்துக்கள் 16,25,000
8% முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் 3,75,000	முதலீடுகள் 3,00,000
சாதாரணப் பங்குகள் 10 வீதம் 7,50,000	நடப்பு சொத்துக்கள் 2,50,000
பொதுக்காப்பு 4,50,000	
7% கடன் பத்திரங்கள் 3,50,000	
நடப்பு பொறுப்புகள் 2,50,000	
<u>21,75,000</u>	<u>21,75,000</u>

சாமி லிமிடெட்டின் வியாபாரத்தை ரோமி நிறுவனம் எடுத்துக்கொள்ள இசைந்தது. அனைத்து சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளை ஏட்டு மதிப்பிலேயே கணக்கிடுவதாகக் கொண்டு நிகரச் சொத்துக்கள் முறையில் கொள்முதல் மறுபயனைக் கணக்கிடுக.

15. (a) Pass journal entries for the following transactions in connection with internal reconstruction

- 30,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid reduced to share of ₹ 5 each fully paid.
- 300, 9% debentures of ₹ 1,000 each converted into 1500 12% debentures of ₹ 100 each.
- plant and stock were written down by ₹ 6,000 and ₹ 30,000 respectively.

புறசீரமைப்பு அடிப்படையில் பின்வருவனவற்றிற்கு குறிப்பேடு தருக

- 30,000 ரூ 10 வீதம் முழுமையாக செலுத்திய பொது பங்குகள் ரூ 5 பங்குளாக குறைக்கப்பட்டது.
- ரூ 1000 வீதம் 300 9% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள், ரூ. 100 வீதம் 1,500 12% கடனீட்டுப் பத்திரங்களாக மாற்றப்பட்டது.
- பொறி மற்றும் சரக்கிருப்பு ரூ 60,000 மற்றும் ரூ 30,000 வீதம் குறைக்கப்பட்டது.

Or



(b) Explain a write short note on :

- Calls in advance.
- Call in arrears.

குறிப்பு வரைக

- முன்கூட்டியே அழைப்புகள்
- நிலுவையில் உள்ள அழைப்பு

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. The Sunshine Co., Ltd., issued 40,000 equity shares of ₹ 10 each and 30,000, 12% preference shares of ₹ 100 each payable as follows :

	Equity shares	Preference shares
On application	2	20
On allotment	4	35
On first and final call	4	45

All the share offered were subscribed for by the public and cash was duly received.

Pass journal entries to record the above issue of shares.

சன் சைன் நிறுமம் லிமிடெட் 40,000 பொதுநிலை பங்குகள் ரூ10 வீதம் 30,000 12% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ 100 வீதமும் பின்வருமாறு செலுத்துமாறு வெளியிடப்பட்டது.

	பொதுநிலை பங்குகள் ரூ.	முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ.
விண்ணப்பத்தின் மீது	2	20
ஒதுக்கீட்டின் மீது	4	35
முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் மீது	4	45

அனைத்து பங்குகளும் வெளியிடப்பட்டு அனைத்து தொகைகளும் பெறப்பட்டது.

- பங்கு வெளியீட்டிற்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

17. X Ltd have part of their share capital in 2500 6% Redeemable preference shares of 100 each. The company decided to redeem the preference shares at a premium of 10%. The general reserve of the company shows a credit balance of ₹ 3,00,000. The directors decided to utilise 60% of the reserve in redeeming the preference shares and the balance is to be met from the proceeds of fresh issue of sufficient number of shares of ₹ 10 each. The premium is to be met from the Year's profit and loss a/c. Pass journal entries.



X -லிமிடெட் தனது பங்குகளுக்கு ஒரு பகுதியாக 2,500 6% மீள்து கு முன்னுரிமை பங்குகளை ரூ 100 வீதம் வைத்திருந்தது. முன்னுரிமை பங்குகளை 10% முனைமத்தில் மீட்பதென நிறுவம் முடிவு செய்தது. நிறுவம் தனது பொதுகாப்பில் ரூ 3,00,000 வரவு இருப்பதாக காட்டியது. 60% பொதுகாப்பை பயன்படுத்தியும் மீதமுள்ள தொகைக்கு வேண்டிய எண்ணிக்கையில் புதிய பங்குகளை ரூ 10 வீதம் வெளியிடவும் இயக்குநர்கள் முடிவு செய்தனர். முனைமத் தொகையை செலுத்துவதற்கு அந்த வருட இலாப நடடக் கணக்கிலிருந்து பயன்படுத்தப்படும்.

குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக.

18. Moon Ltd., is a company with an authorised capital of ₹ 5,00,000 divided into 5,000 equity shares of ₹ 100 each on 31.12.2017 of which 2,500 shares were fully called up.

Trial balance of Moon Ltd.,

	₹		₹
Opening stock	50,000	Sales	3,25,000
Purchases	2,00,000	Discount received	3,150
Wages	70,000	P and L a/c	6,220
Discount allowed	4,200	Creditors	35,200
Insurance (up to 31.3.17)	6,720	Reserves	25,000
Salaries	18,500	Loan from managing Directors	15,700
	14		2035

Rent	6,000	Share capital	2,50,000
General expenses	8,950		
Printing	2,400		
Advertisement	3,800		
Bonus	10,500		
Debtors	38,700		
Plant	1,80,500		
Furniture	17,100		
Bank	34,700		
Bad debts	3,200		
Calls in arrears	5,000		
	<u>6,60,270</u>		<u>6,60,270</u>

You are required to prepare P and L a/c for the year ended 31.12.17.

Additional information :

- Closing stock ₹ 1,91,500.
- Depreciation on plant – 15%.
- Depreciation on furniture – 10%.
- Tax provision ₹ 8,000.
- The Directors declared an interim dividend on 15.8.17. for 6 months ending June 30,2017 % 6%.



மூன் நிறுவனம் ரூ 5,00,000 அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனத்தை 31.12.17 அன்று ரூ 100 மதிப்புள்ள 5,000 சாதாரண பங்குகளாக பிரித்தது. அவற்றுள் 2,500 பங்குகள் முழுவதுமாக அழைக்கப்பட்டன.

மூன் நிறுவனத்தின் இருப்பாய்வு

	ரூ.	ரூ.
தொடக்க சரக்கிருப்பு	50,000 விற்பனை	3,25,000
கொள்முதல்	2,00,000 பெற்ற தள்ளுபடி	3,150
கூலி	70,000 இலாப நட்ட க/கு	6,220
தள்ளுபடி அனுமதித்தது	4,200 கடனீந்தோர்	35,200
காப்பீடு (31.3.17 வரை)	6,720 காப்பு	25,000
சம்பளம்	18,500 மேலாண்மை இயக்குநரிடமிருந்து பெற்ற கடன்	15,700
வாடகை	6,000 பங்கு மூலதனம்	2,50,000
பொதுச்செலவுகள்	8,950	
அச்சு	2,400	

விளம்பரங்கள்	3,800	
சலுகை	10,500	
கடனாளிகள்	38,700	
பொறி	1,80,500	
அறைகலன்	17,100	
வங்கி	34,700	
வாராக்கடன்	3,200	
அழைப்பு நிலுவை	5,000	
	<u>6,60,270</u>	<u>6,60,270</u>

ஆண்டு இறுதி 31.12.17க்கான இலாப, நட்ட கணக்கை தயாரிக்கவும்.

கூடுதல் தகவல்கள் :

(அ) இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ. 1,91,500.

(ஆ) பொறி மீதான தேய்மானம் - 15%.

(இ) அறைகலன் மீதான தேய்மானம் - 10%

(ஈ) வரி ஒதுக்கீடு ரூ. 8,000.

(உ) 6 மாத முடிவு 30.6.17க்கான இடைக்கால பங்காதாயம் 6% என இயக்குநர்கள் 15.8.17 அன்று அறிவித்தார்.

19. M. Ltd., and N-Ltd., agreed to amalgamate on the basis of the following balance sheet as on 31.3.17

Liabilities	M	N	Assets	M	N
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital	75,000	50,000	Bank	1,500	2,500
P and L a/c	7,500	2,500	Debtors	8,000	5,200
Depreciation fund	-	2,500	Stock	15,000	12,000
Creditors	3,500	3,500	Fixed assets	31,500	38,800
			Goodwill	30,000	-
	86,000	58,500		86,000	58,500

The assets and liabilities are to be taken over by a new company formed called P Ltd., at book values. P Ltd's capital is ₹ 2,00,000 divided into 10,000 equity shares of ₹ 10 each 10,000 9% preference shares of ₹ 10 each.

P Ltd., issued the equity shares equally to the vendor companies and preference shares were issued for any balance of purchase price. Pass journal entries in the books of P Ltd., and prepare balance sheet.

கீழ்க்கண்ட 31.3.17 அன்றைய M லிமிடெட் மற்றும் N லிமிடெட் இருப்புநிலை குறிப்பு அடிப்படையில் ஒருங்கிணைக்க ஒப்புக்கொண்டது.

பொறுப்புகள்	M	N	சொத்துக்கள்	M	N
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்	75,000	50,000	வங்கியிருப்பு	1,500	2,500
இலாப நட்ட க/கு	7,500	2,500	கடனாளிகள்	8,000	5,200
தேயமான நிதி	-	2,500	சரக்கிருப்பு	15,000	12,000
கடனீந்தோர்	3,500	3,500	நிலைச்சொத்துகள்	31,500	38,800
			நற்பெயர்	30,000	-
	86,000	58,500		86,000	58,500

சொத்து மற்றும் பொறுப்புகளை P லிமிடெட் நிறுவனம் ஏட்டு மதிப்பில் எடுத்துக் கொண்டது. P லிமிடெட் ஆனது ரூ. 2,00,000 வகுக்கப்பட்டுள்ள முதலை 10,000 ரூ 10 மதிப்புள்ள சாதாரண பங்குகளாகவும் மற்றும் 10,000 9% ரூ 10 மதிப்புள்ள முன்னுரிமை பங்குகளாகவும் கொண்டுள்ளது. விற்பனை செய்யும் நிறுவனத்தின் சாதாரண பங்குகளுக்கு P லிமிடெட்டின் பங்குகள் சமமான அளவில் வழங்கப்பட்டது. மீதமுள்ள கொள்முதல் மறுபயனுக்கு P லிமிடெட்டின் முன்னுரிமை பங்குகள் வழங்கப்பட்டது.

P லிமிடெட்டின் புத்தகத்தில் குறிப்பேட்டு பதிவு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பும் தருக.