

APRIL/MAY 2019

BFA31 — CORPORATE ACCOUNTING – I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is forfeiture of shares?
பங்கு ஒதுப்பிழப்பு என்றால் என்ன?
2. Define preference shares.
முன்னுரிமை பங்கு வரையறு.
3. What is capital redemption reserve?
முதல் மீட்டி காப்பு என்றால் என்ன?
4. What is sinking fund?
சேர்ம நிதி என்றால் என்ன?
5. What is purchase consideration?
கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன?
6. Define absorption.
நிறுவன ஈர்ப்பு வரையறு.



- (b) Goodwill Ltd issues 1,000, 6% debentures of Rs. 100 each. Give journals entries in each of the following cases :

- The debentures are issued and redeemable at par
- They are issued at a discount of 6% but redeemable at par
- They are issued at premium of 5% but redeemable at par.

நற்பெயர் லிமிடெட் 1000, 6% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது. கீழ்க்காணும் சூழ்நிலைக்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

- கடன் பத்திரங்கள் வெளியிடுவது மற்றும் மீள்தகு செய்வதும் முகமதிப்பில்
- வெளியிட்டது 6% வட்டத்திலும் மீள்தகு செய்வது முகமதிப்பிலும்
- வெளியிட்டது 5% முனைமத்திலும் மீள்தகு செய்வது முகமதிப்பிலும்.

13. (a) A company was incorporated on 1st July 2016 to acquire a running business from 1st April 2016. When accounts were finalised on 31st March 2017, the following facts were noted.

- Sales for the year were Rs.4,80,000
- The trends of sales were as under during the specified months

பற்று	ரூ.	வரவு	ரூ.
கடன்			
பத்திரங்களுக்கான			
வட்டி			
செலுத்தப்பட்டது	1,80,000		
	1,24,67,500		1,24,67,500

தகவல்கள்.

- பொறி இயந்திரங்கள் மீதான தேய்மானம் 15%
- தொடக்கச் செலவுகள் நீக்கப்பட்டது ரூ.5,000
- அரை வருட கடன் பத்திரங்கள் வட்டி நிலுவை
- ஐயக்கடனுக்காக, கடனாளிகள் மீது 5% ஒதுக்கீடு.
- வருமான வரி ஒதுக்கீடு 50%
- இறுதி இருப்பு ரூ. 9,50,000.

லாப நட்ட கணக்கு தயார் செய்யவும்.

20. The following is the balance sheet of 'X' company on 31.12.2018.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
12,000 shares of Rs.10 each full paid	1,20,000	Land and buildings	1,00,000
Sundry creditors	30,000	Plant and machinery	40,000
Bank overdraft	28,000	Stock	15,000

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
		Sundry	
		debtors	22,000
		P&L a/c	1,000
	<u>1,78,000</u>		<u>1,78,000</u>

The company went into voluntary liquidation and the assets were sold to Y Ltd. For Rs. 1,50,000 payable as to Rs. 60,000 in cash (to discharge sundry creditors, Bank overdraft and to pay cost of winding up Rs.2,000) and Rs. 9,000 by the allotment of 12,000 shares of Rs. 10 each Rs. 7.50 paid up per share.

Open ledger accounts in the books of 'X' company and pass journal entries in the books of Y Ltd.

"X" நிறுமத்தின் 31.12.2018 ஆண்டிற்குரிய இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
ரூ. 10/ 12,000		நிலம் மற்றும்	
பங்குகள்		கட்டம்	1,00,000
முழுமையாக		பொறி மற்றும்	
செலுத்தப்பட்டவை	1,20,000	இயந்திரம்	40,000
பற்பல கடனீந்தோர்	30,000	சரக்கிருப்பு	15,000
வங்கி மேல்		பற்பல	
வரைப்பற்று	28,000	கடனீந்தோர்கள்	22,000
		இலாப மற்றும் நட்ட க/கு	1,000
	<u>1,78,000</u>		<u>1,78,000</u>



12. (a) Anil Ltd issued 4,000, 5% debentures of Rs. 100 each at a premium of 10% payable Rs.20 on application and the balance with premium of allotment. Pass journal entries in the books of Anil Ltd.

அனில் லிமிடெட் 4000, 5% கடன் பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் 10% முனைமத்தில் வெளியீட்டு அதற்கான பணத்தை விண்ணப்பதின் மீது ரூ.20 ம் மீதியை முனைமத்துடன் உள்ள தொகை ஒதுக்கீட்டில் செலுத்தப்பட வேண்டியது. அனில் லிமிடெட்டில் தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

Or



SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Surya Ltd issued 50,000 equity shares of Rs. 10 each at premium of 10% payable as under on application Rs. 3; on allotment Rs. 5 (including premium); On first and final call Rs.3,500

All the money were duly received except all money on 500 shares. These shares, were, therefore, forfeited and later on reissued at Rs.9 per share. Give journal entries.

சூர்யா நிறுவனம் 10 ரூபாய் மதிப்புள்ள 50,000 சாதாரண பங்குகளை 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டது. தொகை பின்வருமாறு செலுத்தப்பட வேண்டும். விண்ணப்பத்தின் போது ரூ.3; ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ. 5 (முனைமம் உள்பட) முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் போது ரூ. 3,500 பங்குகளுக்கான அழைப்புத் தொகை தவிர அனைத்து தொகைகளும் பெறப்பட்டன. பின்னர் இந்த பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு ரூ.9 க்கு மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. இதற்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

17. Inco Ltd had issued 50,000 redeemable preference shares of Rs. 10 each Rs.8 paid. In order to redeem these shares, the company issued 30,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs.2 per share. The balance was met out of the reserve fund which stood at Rs. 2,50,000. Pass necessary entries.



இன்கோ நிறுவனம் ரூ.10 மதிப்புள்ள 50,000 மீட்பு முன்னுரிமைப் பங்குகளை வெளியிட்டது. செலுத்தப்பட்ட தொகை ரூ. 8 பங்குகளை மீட்பதற்காக இந்நிறுவனம் ரூ. 10 மதிப்புள்ள 30,000 சாதாரண பங்குகளை ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 2 வீதம் முனைமத்தில் வெளியிட்டது. மீட்புக்கான மீதத்தொகை காப்பு நிதி ரூ. 2,50,000 இருப்பதால் அதிலிருந்து எடுத்துக்கொள்ளப்படுகிறது. உரிய குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.

18. M Ltd and N Ltd agreed to amalgamate on the basis of the following balance sheet as on 31.3.2017.

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 the new company formed called P Ltd at book values. P Ltd's capital is Rs. 2,00,000 divided into 10000 equity shares of Rs. 10 each and 10000 9% preference shares of Rs. 10 each.

(e) Provision for income tax 50%

(f) Closing stock Rs. 9,50,000.

Prepare P & L a/c.

கீழ்க்கண்ட தகவல்களை X நிறுவனத்தின் ஏட்டிலிருந்து பெறப்பட்டன.

பற்று	ரூ.	வரவு	ரூ.
வளாகம்	30,72,000	பங்கு மூலதனம்	40,00,000
பொறி மற்றும்		12% கடன்	
இயந்திரம்	33,00,000	பத்திரங்கள்	30,00,000
சரக்கு	7,50,000	லாப நட்ட க/கு	2,62,500
கடனாளிகள்	8,70,000	செலுத்ததற்குரிய	
நற்பெயர்	2,50,000	மாற்றுச்சீட்டு	3,70,000
ரொக்கம்	4,06,500	கடனீந்தோர்	4,00,000
அழைப்பு நிலுவை	75,000	விற்பனை	41,50,000
இடைக்கால		பொதுக்காப்பு	2,50,000
பங்காதாயம்		1.4.97 ல்	
செலுத்தப்பட்டது	3,92,500	வராக்கடன்	
கொள்முதல்	18,50,000	ஒதுக்கீடு	35,000
தொடக்கச் செலவு	50,000		
சூலி	9,79,800		
பொதுச்செலவுகள்	68,350		
சம்பளம்	2,02,250		
வராக்கடன்	21,100		

April, July, September, December
Average sales.

May, August, October and February
50% of the average sales.

You are required to find out the sales ratio for the purpose of ascertaining profits prior to incorporation.

ஒரு நிறுவனம் ஜூலை 1, 2016 உருவாக்கம் செய்யப்பட்டு ஏப்ரல் 1, 2016 ல் இன்னொரு நிறுவனத்தை வாங்கியது. 31 மார்ச் 2007 ல் கணக்கு முடிக்கும் போது கீழ்க்காணும் செய்திகள் பெறப்பட்டது.

(i) அவ்வருடத்தில் உள்ள விற்பனை ரூ. 4,80,000

(ii) விற்பனையின் போக்கு குறிப்பிட்ட மாதங்களில் பின்வருமாறு

ஏப்ரல், ஜூலை, செப்டம்பர், டிசம்பர் சராசரி விற்பனை மே. ஆகஸ்ட், அக்டோபர் மற்றும் பிப்ரவரி சராசரி விற்பனையில் 50%.

கூட்டுருவாக்கம் செய்யப்படுவதற்கு முன்பான இலாபத்தைக் கண்டுபிடிக்க உதவும் விற்பனை விகிதத்தை கண்டுபிடி.

Or

7. What is capital profit?
மூலதன இலாபம் என்றால் என்ன?

8. What do you meant by reduction of share capital?
பங்கு மூலதன குறைப்பு என்றால் என்ன?

9. Who is liquidators?
"நிறுவன கலைப்பாளர்" என்பவர் யார்?

10. What is reconstruction?
மறுகட்டமைப்பு என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain the provisions relating to issue of shares at premium and at discount.

பங்குகளை முனைமத்தில் மற்றும் வட்டத்தில் வெளியிடுவதற்கான சரத்துகளை விவரி.

Or

(b) The directors of R Ltd , resolved on 1st May 2018 that 2000 ordinary shares of Rs. 10 each Rs. 7.50 paid be forfeited for non payment of final call of Rs. 2.50. On June 10, 2018 out of the above 1800 shares were reissued for Rs.6 per share. Show the entries to give effect to the above transactions.

நிறுமம் தன்னார்வ கலைப்புக்கு சென்றது. ரூ. 1,50,000 க்கு அதன் சொத்துக்கள் Y நிறுமத்திற்கு விற்கப்பட்டது. அதற்காக ரூ. 60,000 ரொக்கமாகவும். (கடனீந்தோர், வங்கி மேல் வரைப்பற்று) நிறும கலைப்பு செலவு ரூ. 2,000 மேலும் ரூ. 90,000 ஒதுக்கப்பட்ட 12000 பங்குகளின் ரூ. 10% ரூ. 7.50 செலுத்தப்பட்ட பங்குகள் ஒன்றுக்கு.

தொடக்க பதிவு ஏட்டு க/கு புத்தகத்திலிருந்து X கம்பனி மற்றும் Y ல்மிட்குறிப்பேட்டு பதிவை காண்க.



- (b) Explain the different methods of purchase consideration.

கொள்முதல் மறுபயனின் பல்வேறு முறைகளை விவரி.

14. (a) Distinguish between Amalgamation and absorption.

நிறும ஒன்றினைப்பு மற்றும் ஈர்ப்பமைப்புக்கு இடையேயான வேறுபாடுகள் யாவை?

Or

- (b) Ram Ltd, agreed to purchase the business of Shyam Ltd, on the following conditions :

- For each of the 10,000 shares of Rs.10 each in Shyam Ltd , 2 shares in Ram Ltd, of Rs. 10 each will be issued at an agreed value of Rs. 12 per share. In addition, Rs. 4 per share cash will also be paid.
- 8% debentures worth Rs. 80,000 will be issued to settle Rs. 60,000, 9% debentures of Shyam Ltd
- Rs. 10,000 will be paid towards expenses of winding up.

Calculate purchase consideration.

19. The following details were obtained from the books of X Co Ltd.

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Premises	30,72,000	Share capital	40,00,000
Plant and machinery	33,00,000	12% debentures	30,00,000
Stock	7,50,000	P & L a/c	2,62,500
Debtors	8,70,000	B/P	3,70,000
Goodwill	2,50,000	Creditors	4,00,000
Cash	4,06,500	Sales	41,50,000
Call in arrear	75,000	General reserve	2,50,000
Interim dividend paid	3,92,500	Bad debts provision	
Purchases	18,50,000	on 1.4.97	35,000
Preliminary expenses	50,000		
Wages	9,79,800		
General expenses	68,350		
Salaries	2,02,250		
Bad debts	21,100		
Debenture interest paid	1,80,000		
	<u>1,24,67,500</u>		<u>1,24,67,500</u>

Information :

- Depreciation on plant and machinery 15%
- Preliminary expenses written off Rs.5,000
- Half year's debenture interest due.
- 5% provisions on debtors for doubtful debts

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 31.3.2017 அன்றைய M லிமிடெட் மற்றும் N லிமிடெட் இருப்பு நிலை குறிப்பு அடிப்படையில் ஒருங்கிணைக்க ஒப்புக் கொண்டது.

பொறுப்புகள்	M	N	சொத்துக்கள்	M	N
ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.	
பங்கு முதல்	75,000	50,000	வங்கியிருப்பு	1,500	2,500
இலாப நட்ட கணக்கு	7,500	2,500	கடனாவிகள்	8,000	5,200
தேய்மான நிதி	—	2,500	சரக்கிருப்பு	15,000	12,000
கடனீந்தோர்	3,500	3,500	நிலைச் சொத்துக்கள்	31,500	38,800
		நற்பெயர்	30,000	—	
	<u>86,000</u>	<u>58,500</u>		<u>86,000</u>	<u>58,500</u>

சொத்து மற்றும் பொறுப்புகளை P லிமிடெட் நிறுவனம் ஏட்டு மதிப்பில் எடுத்துக் கொண்டது. P லிமிடெட் ஆனது ரூ. 2,00,000 வகுக்கப்பட்டுள்ள முதலை 10000 ரூ. 10 மதிப்புள்ள சாதாரண 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 இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தருக.



ராம் லிமிடெட் கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைகளின் பேரில். ச்யாம் லிமிடெட்டின் வியாபாரத்தை கொள்முதல் செய்ய ஒத்துக்கொண்டது.

- ச்யாம் லிமிடெட்டின் ரூ. 10 மதிப்புள்ள ஒவ்வொரு 10,000 பங்கிற்கும், ராம் லிமிடெட்டில் 10 ரூ. மதிப்புள்ள 2 பங்குகளை ஒப்பந்தப்படி ஒரு பங்குக்கு ரூ. 12 வீதம் வெளியிட வேண்டும். மேலும் ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 4 ரொக்கமும் செலுத்த வேண்டும்.
- ரூ. 60,000 க்கான ச்யாம் லிமிடெட்டின் 9% கடன் பத்திரங்களை தீர்ப்பதற்கான ரூ. 80,000 மதிப்புள்ள, 8% கடன் பத்திரங்கள் வெளியிடப்பட்ட வேண்டும்.
- நிறுவனக் கலைப்பு செலவிற்காக ரூ. 10,000 செலுத்தப்பட வேண்டும். கொள்முதல் மறுபயனைக் கணக்கிடுக.

15. (a) Explain contributory.

பங்களிப்பாளர்கள் என்பதனை விவரி.

Or

(b) Explain preferential payments.

முன்னுரிமை கடனீந்தோர் என்றால் என்ன?