

NOVEMBER/DECEMBER 2018

BCP31 — CORPORATE ACCOUNTING — I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What do you mean by prorata allotment?

விகிதாச்சார ஒதுக்கீடு என்றால் என்ன?

2. What is right issue?

உரிமை பங்குகள் என்றால் என்ன?

3. What is a debenture?

கடனீட்டு பத்திரங்கள் என்றால் என்ன?

4. Distinguish between premium on redemption and profit on redemption of debentures.

கடனீட்டுபத்திர மீட்பு முனைமத்திற்கும் மீட்பு இலாபத்திற்கும் இடையே உள்ள வேறுபாடு?

5. What is acquisition of business?

வியாபார கொள்முதல் என்றால் என்ன?

6. What is profit prior to incorporation?
பதிவுக்கு முன் இலாபம் என்றால் என்ன?
7. What is profit and loss appropriation account?
இலாபநட்ட ஒதுக்கீட்டு கணக்கு என்றால் என்ன?
8. Write the meaning of managerial commission.
நிர்வாகத்தினருக்கான கழிவு பற்றி பொருள் எழுதுக.
9. What is capital reduction?
முதலின குறைப்பு என்றால் என்ன?
10. What is amalgamation?
ஒன்றிணைப்பு என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Raja Ltd. issued 20000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 payable as follows: Rs. 2 On application, Rs. 5 on allotment (including premium), Rs. 2 on first call and Rs. 3 on final call. for 15000 shares were received and all these were allotted. The first call was made and the amount due there on was received except the amount on 500 shares. Hence these shares were forfeited and reissued at Rs. 7 each. Pass journal entries.

ராஜா லிமிடெட் நிறுவனம் தலா ரூ. 10 மதிப்புள்ள 20,000 பங்குகளை ரூ. 2 முனைமத்தில் வெளியிட்டது. விண்ணப்பத்துடன் ரூ. 2, ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ. 5, (முனைமம் சேர்ந்தது) முதல் அழைப்பு ரூ. 2 மற்றும் இறுதி அழைப்பு ரூ. 3 மொத்தம் 15,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு, பங்கு ஒதுக்கீடும் செய்யப்பட்டது. முதல் அழைப்பில் 500 பங்குகளுக்கான தொகையை தவிர மற்றவை பெறப்பட்டது எனவே அந்த பங்குகளை ஒறுப்பிழப்பு செய்து ரூ. 7 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

Or

- (b) A company has as part of its share capital 1000 redeemable preference shares of Rs. 100 each fully paid up. When these shares became due to redemption the company had Rs. 60,000 in its reserve fund. The company issued necessary equity shares of Rs. 25 specifically for the purpose of redemption and received cash in full. Make the necessary journal entries.

A நிறுமம் தனது முதலில் 1000 மீன் தரு முன்னுரிமை பங்குகளை 100 மட்டும் முழுவதும் செலுத்தப்பட்டவை. இவைகள் மீட்க வேண்டிய தருணம் வந்தமையால் ரூ. 60,000 பொதுகாப்பு நிதியை கொண்டும் மேலும் தேவையான அளவுக்கு ரூ. 25 வீதம் சாதாரண பங்குகளை வெளியிட்டும் மீட்க முடிவு செய்யப்பட்டு பணமும் பெறப்பட்டது. தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

12. (a) You are required give journal entries for the following in the books of X Ltd.

- (i) 8%, 120, Rs. 1,000 debentures are issued at 5% discount and repayable at par.
- (ii) Another 7%, 150, Rs. 1,000 debentures are issued at 5% premium and repayable at par.
- (iii) Further 9%, 80, Rs. 1,000 debentures are issued at 5% discount and repayable at premium of 10%.

X லிமிடெட் நிறுவன ஏடுகளில் கீழ்காண்பவைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

- (i) 8%, ரூ. 120 வீதம், 1,000 கடனீட்டு பத்திரங்களை 5% வட்டத்தில் வெளியிட்டு, திரும்ப செலுத்தும்போது முகமதிப்பில் செலுத்துவது
- (ii) 7% ரூ. 150 வீதம் 1,000 கடனீட்டு பத்திரங்களை முனைமத்தில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் மீட்பது.
- (iii) 9% ரூ. 80 வீதம், 1,000 கடனீட்டு பத்திரங்களை 5% வட்டத்தில் வெளியிட்டு, 10% முனைமத்தில் மீட்பது.

Or

(b) Pass journal entries for the following transactions

- (i) A Company issued 1000, 8% debenture of Rs. 100 each at Par and redeemable at premium of 10%
- (ii) A Company issued 1000, 8% debenture of Rs. 100 each at 10% Premium and redeemable at par.
- (iii) A Company issued 1000, 8% debenture of Rs. 100 each at 5% Discount and redeemable at premium of 10%.

கீழ்காணும் நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக

- (i) A நிறுமம் 1,000, 8% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் முகமதிப்பில் வெளியிட்டு, 10% முனைமத்தில் மீட்பது
- (ii) A நிறுமம் 1,000 8% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டு, முகமதிப்பில் மீட்பது.
- (iii) A நிறுமம் 1,000, 8% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் 5% வட்டத்தில் வெளியிட்டு 10% முனைமத்தில் மீட்பது.

13. (a) A company is incorporated on 1st may 2012 (the business acquired on 1-4-2012 and account closing 31 Dec 2012) total amount of wages paid is Rs. 90,000 number of workers employed in pre-incorporation period 6 and post incorporation period 24. calculate pre and post incorporation period wages.

A நிறுமம் கூட்டுருவாக்க செய்த தேதி மே 1, 2012 (தொழிலை கையகப்படுத்தியது 1.4.2012 மற்றும் கணக்குகளை முடிப்பது 31 டிசம்பர், 2012) கூலி செலுத்தியது ரூ. 90,000. கூட்டுருவாக்கத்திற்கு, முன்பணியாற்றிய வேலையாட்கள் 6 மற்றும் பின்னால் 24. கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன்னும் பின்னும் செலுத்த வேண்டிய கூலியை கண்டறிக.

Or

- (b) What is purchase consideration? How it is computed?

கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன? எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்?

14. (a) Describe the format of profit and loss appropriation account.

இலாபநட்ட ஒதுக்கீட்டு க/கு பற்றி வரையறை.

Or

- (b) The following are the balances extracted from the company records. Calculate the remuneration of the managing director at 5% of the net profit after charging such commission

Net profit Rs. 38,786

- (i) Provision for taxation Rs. 39,000
- (ii) Managing director remuneration paid Rs. 12,000
- (iii) Formation expenses write off Rs. 4,000
- (iv) Director fees Rs. 2,500
- (v) Provision for doubtful debts Rs. 1,200
- (vi) Depreciation Written off Rs. 12,880
- (vii) Depreciation allowable as per income tax rules Rs. 12,000
- (viii) Ex-gratta payment to employee (without any liability to the company) Rs. 2,000

கீழ்காணும் இருப்புகளிலிருந்து மேலாண்மை இயக்குநர் அவர்களுக்கு 5% கழிவு நிகர இலாபத்திற்கு பின் உள்ள கழிவு என்ன நிகர இலாபம் ரூ. 38,786

- (i) வரிஒதுக்கீடு ரூ. 39,000
- (ii) மேலாண்மை இயக்குநருக்கு செலுத்திய சம்பளம் ரூ. 12,000
- (iii) தொடக்க செலவுகள் போக்கெழுதியது ரூ. 4,000

- (iv) இயக்குநர் கட்டணம் ரூ. 2,500
- (v) வாரா ஐய் கடன் ஒதுக்கீடு ரூ. 1,200
- (vi) தேய்மானம் ரூ. 12,880 போக்கெழுதியது
- (vii) தேய்மானம் அனுமதித்தது வருமான வரி விதியின் கீழ் ரூ. 12,000
- (viii) ரூ. 2,000 தொழிலாளிக்கு உரிய மிகை செலுத்தல் (இது கம்பெனி பொறுப்பில் வராது)

15. (a) 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. 5000. Calculate purchase consideration.

A நிறுமத்தை B நிறுமம் கையகப்படுத்தியது. சொத்துக்களின் ஏற்கப்பட்ட மதிப்பு நற்பெயர் ரூ. 22,000 கட்டிடம் மற்றும் நிலம் ரூ. 25,000 கொதிகலன் ரூ. 24,000 சரக்கிருப்பு ரூ. 13,000 கடனாளிகள் ரூ. 8,000. B நிறுமம் ரொக்கத்தை எடுத்து கொள்ளவில்லை - ஆனால் கடனீந்தோரை ரூ. 5,000 க்கு எடுத்து கொண்டது கொள்முதல் மறுபயனை கண்டுபிடிக்க.

Or

- (b) A purchasing company agrees to issue 3 shares of Rs. 10 each. Rs. 8 paid up for every 5 shares in Vendor Company

Find the number of shares and the amount of shares to be issued by the purchasing company if the vendor company has Rs. 5,00,000 paid up capital of Rs. 10 each Rs. 5 Paid up.

கையகப்படுத்தும் நிறுமமான A ரூ. 10 வீதம் 3 பங்குகளை ரூ. 8 வீதம் செலுத்திய ஒவ்வொரு 5 பங்குகளையும் விற்கும் நிறுமத்திற்கு செலுத்தியது. கையகப்படுத்தும் நிறுமம் செலுத்திய பங்குகள் எத்தனை? அதன் மதிப்பு என்ன? என்பதை விற்கும் நிறுமம் ரூ. 5,00,000 செலுத்திய முதல் ரூ. 10 வீதம் ரூ. 5 செலுத்தியது என்றால் கண்டுபிடிக்க.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

- 16. A Ltd invited applications for 10,000 shares of Rs. 100 each at a discount 5% payable as follows On application Rs. 25 on allotment Rs. 34 and final call Rs. 36

The applications received were for 9000 shares and all of them were accepted all the money due were received except 1st call on 200 shares which were forfeited out of these 100 were re-issued at Rs. 90 as fully paid Give the journal entries.

A லிமிடெட் நிறுவனம் 10,000 பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் 5% வட்டத்தில் வெளியிட்டது விண்ணப்பத்தின் போது ரூ. 25, ஒதுக்கீட்டின் போது ரூ. 34 மற்றும் இறுதி அழைப்பின் போது ரூ. 36. செலுத்த தக்கது.

9000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு. எல்லா தொகையும் பெறப்பட்டது. 200 பங்குகளுக்கான அழைப்பு பணத்தை தவிர. அதில் 100 பங்குகள் ரூ. 90 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

17. X Ltd buys its own 6% debentures of the nominal value Rs. 20,000 at Rs. 96 on 31st March 2015 Record the transactions in the books of X Ltd. if the Quotation is

(a) Cum interest and

(b) Ex interest. X Ltd pays debenture interest on 30th June and 31st December Pass journal entries.

31 மார்ச், 2015 அன்று X லிமிடெட் தனது சொந்த 6% கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 20,000 பெயரெளவு மதிப்பில் ரூ. 96 க்கு வாங்கியது. X லிமிடெட் நிறுவனம் 30 ஜூனில் மற்றும் 31 டிசம்பரிலும் வட்டி செலுத்தியது எனில். கூட்டு வட்டி மற்றும் தனிவட்டி யையும் அதற்குரிய குறிப்பேட்டு பதிவும் தருக.

18. M and R carrying on business in partnership, sharing profits and losses in the ratio of 3:2 wish to dissolve the firm and sell the business to limited company on march 31, 1998 when the firm's balance sheet stands as under

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Account			
M	70,000	Furniture	8,000
R	50,000	Motor Car	12,000
Reserve	20,000	Stock	81,000
Sundry Creditors	25,000	Debtors	60,000
		Cash	4,000
	<u>1,65,000</u>		<u>1,65,000</u>

A limited company with an authorized capital of Rs. 3,00,000 in equity share of Rs. 10 each is registered to purchase the above business on the following term:

- (a) Goodwill is valued Rs. 30,000.
- (b) Furniture and Stock are revalued at Rs. 6,000 and Rs. 85,000 respectively.
- (c) Debtors are subject to 5% provision
- (d) Motor car is not required by the company and M takes over the same at an agreed valuation of Rs. 8,000.

The purchase consideration is satisfied by the issue of equity shares of Rs. 10 each at par.

Show journal entries and balance sheet of the purchasing company.

M மற்றும் R கூட்டாண்மை நிறுவனம் 3 : 2 என்ற அளவில் இலாப நடத்தை பங்கிட்டது. தற்போது கலைத்துவிட்டு அந்நிறுவனத்தை லிமிடெட் நிறுவனத்திற்கு மார்ச் 31 1998 இல் விற்பது அந்த கூட்டாண்மை நிறுவனத்தின் இருப்புநிலை குறிப்பு பின்வருமாறு

பொறுப்புகள் ரூ. சொத்துக்கள் ரூ.
முதல் க/கு

M	70,000	அறைகலன்	8,000
R	50,000	மோட்டார் கார்	12,000
காப்பு நிதி	20,000	சரக்கிருப்பு	81,000
கடன்நீத்தோர்	25,000	கடனாளிகள்	60,000
		ரொக்கம்	4,000
	<u>1,65,000</u>		<u>1,65,000</u>

A லிமிடெட்டின் அங்கிகரிக்கப்பட்ட முதல் ரூ. 3,00,000 சாதாரண பங்குகள் தலா ரூ. 10 என பதிவு செய்யப்பட்டு மேற்கண்ட நிறுவனம் கொள்முதல் செய்தது கீழ்காணும் விதிமுறைகளுடன்

- (அ) நற்பெயர் ரூ. 30,000 என மதிப்பிடப்பட்டது
 - (ஆ) அறைகலன் ரூ. 6,000 எனவும் சரக்கிருப்பு ரூ. 85,000 எனவும் மறுமதிப்பீடு செய்யப்பட்டது
 - (இ) 5% வராஜயகடன் ஒதுக்கு கடனாளிகள் மீது ஒதுக்குக.
 - (ஈ) ரூ. 80,000 என ஒப்புகொள்ளப்பட்ட மதிப்பில் M என்பவர் மோட்டார் காரை எடுத்து சென்றார்
- கொள்முதல் மறுபயனை ரூ. 10 மதிப்புள்ள சாதாரண பங்குகளாக செலுத்துவது கையகப்படுத்தும் நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் இருப்பு நிலைகுறிப்பை தயாரிக்க.

19. Big and co. Ltd. Is a company with an authorized capital of Rs. 5,00,000 divided into 5,000 equity shares of Rs. 100 each on 31.12.2004, 2500 shares were fully called up.

The following are the balances extracted from the ledger of the company as on 31.12.2004:

	Rs.		Rs.
Stock	50,000	Advertisement	3,800
Sales	4,25,000	Bonus	10,500
Purchase	3,00,000	Debtors	38,700
Wages (productive)	70,000	Creditors	35,200
Discount allowed	4,200	Plant and Machinery	80,500
Insurance up to 31.03.2005	6720	Furniture	17,500
Discount received	3,150	Cash and Bank	1,34,700
Salaries	18,500	Reserve	25,000
Rent	6,600	Lone from Managing Directors	15,700
General expenses	8950	Bad Debts	3,200
P & L A/c	6,220	Calls in arrears	5,000
Printing and stationary	2,400		

You are required to prepare trading and profit and loss account for the year ended 31.12.2004 and the balance sheet as on that date of the company.

The following further information is given.

- Closing stock Rs. 9,1500
- Depreciation to be charged on plant, furniture at 15% and 10% respectively.
- Outstanding liabilities; wages Rs. 5,200, salary Rs. 1,200 and rent, Rs. 600.
- Dividend @ 5% on paid-up share capital is to be provided

பிக் அன் கோ லிமிடெட் நிறுமத்தின் அங்கிகரிக்கப்பட்ட முதல் ரூ. 100 வீதம் 5,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ. 5,00,000 31.12.2004 அன்று 2,500 பங்குகள் மீதான அழைப்பு பெறப்பட்டது

31.12.2004 அன்று நிறுமத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவுகள் பின்வருமாறு:

	ரூ.		ரூ.
சரக்கிருப்பு	50,000	விளம்பரம்	3,800
விற்பனை	4,25,000	ஊக்க தொகை	10,500
கொள்முதல்	3,00,000	கடனாளிகள்	38,700
கூலி (நேரடி)	70,000	கடன்நீந்தோர்	35,200
வட்டம் அளித்தது	4,200	இயந்திரம் மற்று பொறிவகை	80,500

	ரூ.	ரூ.
காப்பீடு 31.3.2005	6720 அறைகலன்	17,500
வட்டம் பெற்றது	3,150 கை, வங்கி ரொக்கம்	1,34,700
சம்பளம்	18,500 காப்பு	25,000
வாடகை	6,600 மேலாண்மை இயக்குநரிடமிருந்து வாங்கிய கடன்	15,700
பொது செவுகள்	8950 வராக்கடன்	3,200
இலாப நட்ட க/கு	6,220 அழைப்பு நிலுவை	5,000
அச்ச மற்றும் எழுதுபொருள் செலவு	2,400	

31.12.2004 குரிய வியாபார, இலாப நட்ட க/கு மற்றும் இருப்பு நிலைகுறிப்பு தயாரிக்க.

சரிசுட்டல்கள்:

- (அ) இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ. 91,500
- (ஆ) தேய்மானம் பொறிவகை மீது 15% அறைகலன் மீது 10%
- (இ) கொடுபடவேண்டிய கூலி ரூ. 5,200 சம்பளம் ரூ. 1,200 மற்றும் வாடகை ரூ. 600
- (ஈ) பங்காதாயம் 5% செலுத்திய பங்கு முதல் மீது வழங்கப்படுகிறது.

20. M Ltd. and N Ltd., agreed to amalgamate on the basis of the following balance sheets as on 31.3.97

Liabilities	M Ltd Rs.	N Ltd Rs.	Assets	M Ltd Rs.	N Ltd Rs.
Share capital	75,000	50,000	Good will	30,000	—
Rs. 25 each					
Profit and Loss a/c	7,500	2,500	Fixed assets	31,500	38,800
Creditors	3,500	3,500	Stock	15,000	12,000
Depreciation fund	—	2,500	Debtors	8,000	5,200
			Bank balance	1,500	2,500
	<u>86,000</u>	<u>58,500</u>		<u>86,000</u>	<u>58,500</u>

- (a) The assets and liabilities are to be taken over by a new company formed called P Ltd at book values.
- (b) P Limited's capital consisting of 10000 equity shares of Rs. 10 each and 10000, 8% preference shares of Rs. 10 each
- (c) P Ltd issued the equity shares equally to the two vendor companies and for the balance of purchase consideration preference shares were issued.

Show the journal entries and the balance sheet in the books of P Ltd.

M மற்றும் N லிமிடெட் நிறுவனங்கள் ஒருங்கிணைப்பு
செய்ய ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது. 31.3.97 அன்று

அந்நிறுவனங்களின் இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு
பொறுப்புகள் M Ltd N Ltd சொத்துக்கள் M Ltd N Ltd

	ரூ.	ரூ.	நற்பெயர்	ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்	75,000	50,000		30,000	—
பங்கொன்று ரூ. 25					
வீதம்					
இலாப நட்ட க/கு	7,500	2,500	நிலை	31,500	38,800
			சொத்துகள்		
கடன்நீத்தோர்	3,500	3,500	சரக்கிருப்பு	15,000	12,000
தேய்மான நிதி	—	2,500	கடனாளிகள்	8,000	5,200
			வங்கியிருப்பு	1,500	2,500
	<u>86,000</u>	<u>58,500</u>		<u>86,000</u>	<u>58,500</u>

(அ) P என்ற புதிய நிறுவனம் தொடங்கப்பட்டு அனைத்து
சொத்துக்களையும், பொறுப்புகளையும் ஏட்டு
மதிப்பில் எடுத்துக்கொள்ளப்பட்டது

(ஆ) P லிமிடெட் நிறுவனத்தின் புதிய பங்கு முதல் ரூ. 10
மதிப்புள்ள 10,000 சாதாரண பங்குகள் மற்றும் ரூ.
10 மதிப்புள்ள 10,000 8% முன்னுரிமை பங்குகள்
ஆகும்

(இ) P லிமிடெட் இரண்டு விற்கும் நிறுவனங்களுக்கு
சமமாக சாதாரண பங்குகளையும் மீதமுள்ள
கொள்முதல் மறுபயனுக்கு முன்னுரிமை
பங்குகளையும் வழங்கியது.

P லிமிடெட் நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டு
பதிவுகளையும் இருப்பு நிலை குறிப்பும் தருக.