

F-3507

Sub. Code

7BCO5C1

B.Com. DEGREE EXAMINATION, APRIL 2020

Fifth Semester

Commerce

CORPORATE ACCOUNTING

(CBCS – 2017 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum : 75 Marks

Part A

(10 × 2 = 20)

Answer **all** questions.

1. State the definition of share capital.

பங்கு மூலதனத்தினை வரையறை செய்க.

2. What do you know about debentures?

கடன்பத்திரங்கள் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

3. What do you know about acquisition of a business?

வியாபரத்தினை கையகப்படுத்துதல் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

4. What do you know about incorporation of a company?

நிறுவனம் இணைத்தல் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

5. What is meant by final accounts?

இறுதிக் கணக்குகள் என்றால் என்ன?

6. What is meant by deficit balance sheet?

பற்றாக்குறை இருப்பு நிலைக்குறிப்பு என்றால் என்ன?

7. What do you know about amalgamation of a company?

நிறுவன ஒன்றுசேர்த்தல் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

8. What is meant by absorption of a company?

நிறுவன ஈர்ப்பு என்றால் என்ன?

9. What is meant by goodwill?

நற்பெயர் என்றால் என்ன?

10. What do you know about liquidation of companies?

நிறுவனங்கள் கலைப்பு பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

**Part B**

(5 × 5 = 25)

Answer **all** questions, choosing either (a) or (b).

11. (a) Describe the procedure for issue of shares.

பங்குகளை வெளியிடுவதற்கான செயல்முறைகளை சுருக்கமாக விவரி.

Or

(b) X Ltd forfeited 30 shares of Rs. 10 each fully called up, held by Ram for non-payment of allotment money of Rs. 3 per share and first call of Rs. 4 per share. He had paid the application money of Rs. 3 per share. These shares were re-issued to Raja for Rs. 8 per share. Pass journal entries.

முழுவதும் அழைக்கப்பட்ட 30 பங்குகள் ஒன்று ரூபாய் 10 வீதம் ராம் என்பவர்க்கு ஒதுக்கப்பட்டதில் அவர் ரூ.3 ஒதுக்கீட்டுப்பணமும், ரூ.4 முதல் அழைப்பு பணமும் செலுத்தாததால் X நிறுவனம் பங்குகளை ஒறுப்பிழப்பு செய்தது. அவர் பங்கு ஒன்றுக்கு ரூ. 3 விண்ணப்பம் மட்டும் செலுத்தியிருந்தார். அவ்வாறு ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்ட பங்குகள் பங்கு ஒன்றுக்கு ரூ. 8 வீதம் இராஜாவிடம் மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

12. (a) Elucidate the method of ascertaining profit or loss prior to incorporation.

நிறுவனம் இணைத்தலுக்கு முன்னர் இலாபம் அல்லது நஷடத்தை உறுதிப்படுத்தும் முறையை தெளிவுபடுத்தவும்.

Or

- (b) A company which was incorporated on May 1, 2007 acquired the business of a sole trader on January 1, 2007. The account of the company were closed for the first time on September 30, 2007 disclosed a gross profit of Rs. 84,000 The establishment expenses were Rs. 21,330; Directors fees Ra. 1,500 per month ; Preliminary expenses written off Rs. 2,250 Rent up to June Rs, 150 per month but thereafter it was increased to Rs. 375 per month; Included in the director's fees was salary to the manager at Rs. 750 per month ; who was appointed as a director at the time of incorporation of the company. Prepare a Statement showing profits prior to and post incorporation assuming that the net sales were Rs. 12,30,000 the monthly average of which for the first four months of 2007 was half that of the remaining period.

மே 1, 2007ல் தொடங்கப்பட்ட நிறுவனம் தனி நிறுவனம் ஒன்றை 1.1.2007ல் கொள்முதல் செய்தது.

30.9.2007ல் கணக்கு முதல்முறையாக முடிக்கப்பட்டது

மொத்த லாபம் - ரூ. 84,000

அமைப்பு செலவு - ரூ. 21,330

இயக்குநர் கட்டணம் - ரூ. 1,500 மாதம் ஒன்றுக்கு போக்கெழுதப்பட்ட தொடக்க செலவுகள் ரூ. 2,250.

150 வீதம் ஜூன் வரையில் வாடகை செலுத்தப்பட்ட பிறகு ரூ. 375 என உயர்த்தப்பட்டன. இயக்குநர் சம்பளத்தில் மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ. 750 மேலாளருக்கு வழங்கப்பட்ட சம்பளம் சேர்ந்துள்ளது. இயக்குநர் பதிவின் போது பதவியில் சேர்ந்தார். பதிவுக்கு முன் மற்றும் பின் உள்ள லாபத்தை காண்க. விற்பனை ரூ. 12,30,000 2007-ல் முதல் 4 மாதத்தில் மாத சராசரி, பின்வரும் மாதங்களில் பாதியாகும் எனக் கொள்க.

13. (a) Briefly explain the guidelines for preparation of balance sheets.

இருப்புநிலை விவரங்களை தயாரிப்பதற்கான வழிகாட்டுதல்களை சுருக்கமாக விளக்குக.

Or

- (b) X Ltd, had earned Rs,12,00,000 profit on 31.12.2007 which is appropriated as follows:

- (i) Rs. 1,00,000 towards debenture redemption fund
- (ii) 8% preference dividend (tax free), tax being 20% on Rs. 13,20,000
- (iii) 10% ordinary dividend, tax being 20% on 40,00,000
- (iv) Rs. 1,48,000 to general reserve
- (v) Balance to be carried forward. Prepare profit and Loss Appropriation account.

31.12.2007 அன்று X நிறுவனம் ஈட்டிய ரூ. 12,00,000 பெறுமான இலாபத்தை பின்வருமாறு பகிர்ந்தது

- (i) கடனீட்டு பத்திரத்தை மீட்பு நிதிக்கு ரூ. 1,00,000 ஒதுக்க வேண்டும்.

- (ii) 8 % முன்னுரிமை பங்காதாயம் (வரி நீங்கலாக),  
ரூ. 13,20,000- 20% வரி
- (iii) 10% சாதாரண பங்காதாயம் (வரி நீங்கலாக)  
ரூ. 40,00,000 - 20% வரி
- (iv) பொது காப்பிற்கு ரூ. 1,48,000 மாற்ற வேண்டும்
- (v) மீதமுள்ள தொகையை அடுத்த ஆண்டுக்கு மாற்ற வேண்டும்
- இலாப நட்ட பகிர்வு கணக்கை தயாரிக்க.

14. (a) Elucidate the needs for reconstruction of companies.  
நிறுவனங்களின் புனரமைப்புக்கான தேவைகளை தெளிவுபடுத்துக

Or

- (b) The company B takes over the business of A company. The value agreed for various assets is goodwill Rs. 22,000, land and Buildings Rs. 25,000 Plant Rs, 24,000 Stock Rs.13,000, Debtors Re. 8,000. B company does not take over cash but agree to assume the liability of creditors at Rs. 5,000. 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: சரக்கு இருப்பு- ரூ. 13,000 கடனாளிகள்- ரூ. 8,000: B நிறுமம் ரொக்கத்தை எடுத்துக் கொள்ளவில்லை. ஆனால் கடனீந்தோரை ரூ. 5,000ற்கு எடுத்துக் கொண்டது. கொள்முதல் மறுபயனைக் கண்டுபிடிக்க.

15. (a) Mention the procedure for valuation of shares of companies.

நிறுவனங்களின் பங்குகளை மதிப்பிடுவதற்கான நடைமுறை பற்றி குறிப்பிடுக.

Or

- (b) Calculate the amount of goodwill on the basis of 2 years purchase of the last five years average profits. The profits for the last five years are: 4,100; 5,250; 2,550; 3,850; 6,000.

கடந்த 5 ஆண்டுகளின் சராசரி இலாபத்தில் 2 ஆண்டு கொள்முதல் என்ற அடிப்படையில் நற்பெயரின் மதிப்பைக்

கணக்கிடுக. கடந்த 5 ஆண்டுகளின் இலாப வருமாறு: ரூ. 4,100, ரூ. 5,250, ரூ. 2,550, ரூ. 3,850, ரூ. 6,000.

**Part C** (3 × 10 = 30)

Answer any **three** questions.

16. A company had Rs. 4,00,000, 5% Debentures on 1<sup>st</sup> January, 2006 (redeemable on 31<sup>st</sup> December 2006). On that date the sinking fund stood at Rs. 3,74,500 represented by Rs. 50,000 own debentures purchased at an average price of Rs. 99 and Rs. 3,30,000, 3% stock. The annual installment was Rs. 14,200. On 31<sup>st</sup> December, 2006 investments were realized at Rs. 98 and the debentures were redeemed. Write up the accounts for 2006.

1.1.2006ல் ஒரு நிறுவனம் 5% வட்டி கொண்ட ரூ. 4,00,000 கடன் பத்திரத்தை வைத்துள்ளது (திருப்பி அளிக்க வேண்டிய தேதி 31.12.2006) அதே தேதியில் திருப்பி செலுத்த உருவாக்கப்பட்ட நிதி 3,74,500க்கு இருந்தது. அதில் ரூ. 50,000 சொந்த கடன் பத்திரம் அதன் மதிப்பு ரூ. 99 மற்றும் ரூ. 3,30,000க்கான 3% சரக்கு. வருட தவணை ரூ. 14,200 டிசம்பர் 31, 2006ல் முதலீடுகள் ரூ. 98 வீதம் விற்கப்பட்டு கடன் திருப்பப்பட்டன. 2006ற்கான கணக்கை எழுதுக.

17. X Ltd was incorporated on 01.08.2007. It took over the business of 'Y' with effect from 01.04.2007. From the following particulars relating to the year ending 31.03.2008, find out profits prior to and after incorporation. Sales for the year were Rs. 30 lakhs and pre incorporation sales were Rs. 12.5 lakhs. Gross profit for the year was Rs. 9 lakhs. The expenses debited to Profit and Loss account were:

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Rent	45,000	General expenses	24,000

Salaries	75,000	Advertisement	90,000
Directors fees	19,000	Printing and Stationery	18,000
Interest on debentures	30,000	Commission on Sales	30,000
Audit fees	7,500	Bad debts (Rs. 5000) relate to debts	7,500
Discount on sales	18,000	Interest to vendor on purchase consideration upto 01.10.2007	15,000
Depreciation	1,20,000		

X விட் பதிவு செய்யப்பட்டது 1.8.2007. 1.4.2007 முதல் X விட் Y வியாபாரத்தை எடுத்துக்கொண்டது. 31.3.2008-ம் ஆண்டு முடிய உள்ள விபரங்களின் அடிப்படையில் பதிவிற்கு முன்புள்ள லாபம் மற்றும் பதிவிற்கு பின்பு உள்ள லாபத்தினைக் கணக்கிடுக. ஓராண்டின் விற்பனை ரூ. 30 லட்சம் ஆகும். மற்றும் அதில் பதிவிற்கு முன்பு உள்ள விற்பனை ரூ. 12.5 லட்சம் ஆகும்

ஓராண்டின் மொத்த லாபம் ரூ. 9 லட்சம் ஆகும். லாப நட்ட கணக்கில் பற்றெழுதிய செலவுகளானவை :

	ரூ.		ரூ.
வாடகை	45,000	பொதுச் செலவுகள்	24,000
சம்பளம்	75,000	விளம்பரம்	90,000
இயக்குனர்கள் கட்டணம்	19,000	அச்ச மற்றும் எழுதுபொருள்கள்	18,000
கடன் பத்திர வட்டி	30,000	விற்பனை மீதான கழிவு	30,000

தணிக்கை கட்டணம்	7,500	வாராக்கடன் (கூட்டுறுவாக்கத்திற்கு முன் வாராக்கடன் இருப்பு ரூ.5,000	7,500
விற்பனை மீதான தள்ளுபடி	18,000	கொள்முதல் மறுபயன் மீதான விற்பனைக்குரிய வட்டி (1.10.2007 வரை)	15,000
தேய்மானம்	1,20,000		

18. Discuss about the form and contents of profit and loss accounts and balance sheet of a company.

ஒரு நிறுவனத்தின் லாப நட்ட கணக்குகள் மற்றும் இருப்புநிலைப் படிவம் ஆகியவற்றின் உள்ளடக்கங்களைப் பற்றி விவாதி.

19. Following was the balance sheet of X Ltd. as on 31.03.2006:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity capital:		Goodwill	50,000
4000 shares of Rs. 100 each	4,00,000	Land and buildings	1,40,000
7% preference share of Rs. 100 each	2,00,000	Plant and Machinery	1,50,000
6% debentures	2,00,000	Patent rights	40,000
Sundry creditors	2,00,000	Stock	1,60,000
		Debtors	2,15,000
		Cash in hand	5,000
		Preliminary expenses	25,000
		Discount of debentures	15,000



	Profit and loss account	2,00,000
<u>10,00,000</u>		<u>10,00,000</u>

The following scheme of reconstruction was duly accepted.

- (a) Equity shares to be reduced to equal number of fully paid shares of Rs. 50 each.
- (b) 7% preference shares are to be reduced by 30% and the rate of dividend increased to 9%
- (c) The value of land and buildings is to be increased by 10%
- (d) The debentures are to be reduced by 20%
- (e) All nominal and fictitious assets are to be eliminated and balance used to write off patents
- (f) Further equity shares are to be issued for Rs. 50,000 for cash

Assuming that the scheme is fully carried out, pass journal entries and prepare the balance sheet.

எக்ஸ் நிறுமத்தின் 31.03.2006 தேதியின் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு பின்வருமாறு:

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
நேர்மைப் பங்கு முதல்:		நற்பெயர்	50,000
4000 பங்குகள் ரூ. 100	4,00,000	நிலம், கட்டிடம்	1,40,000
7% முன்னுரிமை பங்குகள் ஒன்று ரூ. 100 வீதம்	2,00,000	பொறி, இயந்திரம்	1,50,000

6% கடன் பத்திரங்கள்	2,00,000	புனைபொருள் உரிமை	40,000
பற்பல கடனீந்தோர்கள்	2,00,000	சரக்கிருப்பு	1,60,000
		கடனாளிகள்	2,15,000
		கையிருப்பு	5,000
		ரொக்கம்	25,000
		தொடக்கச் செலவுகள்	15,000
		கடன் பத்திர வட்டம்	2,00,000
		இலாப நட்ட க/கு	10,00,000
	<u>10,00,000</u>		<u>10,00,000</u>

கீழ்க்கண்ட மறு அமைப்புத் திட்டம் உரிய முறையில் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டது.

- (அ) நேர்மைப் பங்குகள் அதே எண்ணிக்கையுள்ள முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட ஒன்று ரூ. 50 பங்குகளாக குறைக்கப்பட வேண்டும்,
- (ஆ) 7% முன்னுரிமை பங்குகள் 30% குறைக்கப்பட்டு, பங்காதாயம் 9% ஆக உயர்த்தப்பட வேண்டும்.
- (இ) நிலம், கட்டிடம் மதிப்பு 10% உயர்த்தப்பட வேண்டும்.
- (ஈ) கடன்பத்திர மதிப்பு 20% குறைக்கப்பட வேண்டும்.
- (உ) பெயரளவு, புலனாகாச் சொத்துக்கள் அனைத்தும் நீக்கப்பட்டு, மீதியை புனைபொருள் உரிமையில் கழிக்க வேண்டும்.
- (ஊ) மேலும் ரூ. 50,000க்கு நேர்மைப் பங்குகள் ரொக்கத்திற்கு வழங்கப்படுதல் வேண்டும்.

இத்திட்டம் முழுமையாக அமுல்படுத்தப்பட்டதெனக்  
கொண்டு, குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தந்து இருப்பு நிலைக்  
குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

20. Balance Sheet of X Ltd as on 31.12.98 is as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital:		L and B	25,000
12,000 equity shares of Rs. 10 each	1,20,000	Fixed assests	2,00,000
8,000 preference shares of Rs. 10 each	80,000	Stock	5,25,000
Bank Loan	4,00,000	Debtors	1,00,000
8 % debentures	1,00,000	P and L Account	58,000
Interest due on debentures	8,000		
Creditors	2,00,000		
	<u>9,08,000</u>		<u>9,08,000</u>

The company went into voluntary liquidation on that date. Prepare liquidators final statement of accounts after taking into account the following:

- Liquidation expenses and liquidators remuneration amounted to Rs. 3,000 and Rs. 10,000 respectively.
- Bank loan was secured by pledge of stock.
- Debenture and interest thereon are secured by a floating charge on all assets.
- Fixed assets were realised at book values and current assets at 80% of book values.

31.12.1998-ல் எக்ஸ் நிறுமத்தின் இருப்பு நிலைக்குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புகள்

ரூ.

சொத்துக்கள்

ரூ.

11

**F-3507**

பங்குமுதல்:		நிலமும் கட்டிடமும்	25,000
12,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	1,20,000	நிலைச் சொத்துக்கள்	2,00,000
8,000 முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	80,000	சரக்கிருப்பு	5,25,000
வங்கி கடன்	4,00,000	கடனாளிகள்	1,00,000
8 % கடன் பத்திரங்கள்	1,00,000	இலாப நட்ட க/கு	58,000
கடன் பத்திரங்கள் மீதான வராத வட்டி	8,000		
கடனீந்தோர்	2,00,000		
	<u>9,08,000</u>		<u>9,08,000</u>

அந்த தேதியில் நிறுமமானது தானாக கலைக்கப்பட்டது.  
கலைப்பாளரின் இறுதி கணக்கை கீழ்க்கண்ட தகவல்களை  
கணக்கில் எடுத்துக் கொண்டு தயாரிக்கவும்.

- (அ) கலைப்பிற்கான செலவு மற்றும் கலைப்பாளருக்கான  
ஊதியம் முறையே ரூ. 3,000 மற்றும் ரூ. 10,000.
- (ஆ) சரக்கினை அடமானம் வைத்து வங்கி கடன் பெறப்படுகிறது.
- (இ) கடன் பத்திரம் மற்றும் அதன் மீதான வட்டி எல்லா  
சொத்துக்களையும் மிதக்கும் அடமானமாக கொண்டுள்ளது.
- (ஈ) நிலை சொத்துகள் அதனுடைய புத்தக மதிப்பில்  
விற்கப்பட்டன. நடப்பு சொத்துகள் அதன் புத்தக  
மதிப்பிலிருந்து 80% ஆக கணக்கிடப்படுகிறது.