Total No. of Pages: 6

5631

Register Number:

Name of the Candidate:

B.Com DEGREE EXAMINATION December 2014

(THIRD YEAR)

740 / 340 : CORPORATE ACCOUNTING

(Common for B.Com, A&F, B.B.S / B.Com B.S, B.Com C.A and DD)

New Regulations

Time: Three hours Maximum: 100 marks

Answer FIVE questions **(5 × 8 = 40)**

1. Give journal entries to record the following:
   i) Issue of ₹40,000, 6% debentures at a discount of 10% redeemable at par.
   ii) Issue of ₹40,000, 6% debentures at a discount of 10% and redeemable at a premium of 10%
2. A liquidator is entitled to receive remuneration @2% of the assets realised and 3% on the amount distributed among the unsecured creditors. The assets realised ₹70,00,000 against which payment was made as follows:
   Liquidation expenses ₹50,000
   Preferential creditor ₹1,50,000 and
   Secured creditors ₹40,00,000,
   Unsecured Creditors ₹30,00,000
   Calculate the total remuneration payable to the liquidator.
3. Raman Ltd., agrees to purchase the business of Krishna ltd., an the following terms.
   a) For each of the 10,000 shares of ₹10 each in Krishna Ltd., 2 shares in Raman Ltd., of ₹10 each will be issued at an agreed value of ₹12 per share. In addition, ₹4 per share cash will be paid.
   b) 8% Debentures worth ₹80,000 will be issued to settle the ₹60,000 9% debentures in Krishnan Ltd.,
   c) ₹10,000 will be paid to wards expenses of winding up.
   Calculate purchase consideration.
4. AB ltd., forfeited 100 equity shares of ₹10 each issued at a discount of 10% held by Lal on 15.01.2013 for non-payment of first call of ₹2 per share and the final call of ₹3 per share.
   Out of these, 50 equity shares were reissued to Ram of ₹8 per share on 30.01.2003 and the remaining 50 shares were reissued on 10.03.2003 to Anbu at ₹7 per share.
   Pass journal entries in the books of the Company.
5. What are the factors that influence valuation of shares?
6. Natiya Ltd., has a credit balance on PSL a/c of ₹3,00,000 on 01.04.2000 and the net profit for the year 2000-2001 is ₹30,00,000. It was decided that the following decisions be carried out regarding provisions, reserves and dividends.

1) General reserve ₹3,50,000
2) Investment Allowance Reserve ₹3,50,000
3) Provision for taxation @50%
4) Dividend equivalisation fund a/c ₹2,00,000
5) Dividend 10% preference shared of ₹20,00,000
6) Dividend at 15% on 3,00,000 equity shares of ₹10 each fully paid.

You are required to give PSL appropriation account.

7. A co., purchased Building of the book value of ₹1,98,000 from another firm. It was agreed that the purchase consideration be paid by issuing 10% Debentures of ₹100 each. Give journal entries if the debentures have been issued (i) at par (ii) at Discount of 10% and (iii) at a premium of 10%.
8. What is statement of affairs? How is it prepared?

SECTION - B

Answer any THREE questions. **(3 ×20 = 60)**

9. A company issued 5,000 debentures of ₹100 each at par on 01.01.2001 redeemable at par on 31.12.2005. A sinking fund was established for the purpose. It was expected that investments would earn 5 per cent net. Sinking fund table shows that ₹0.180975 amounts to ₹1 at the end of 5 years @ 5%. On 31.12.2005, the investment realised ₹3,90,000. On that date, the company's bank balance stood at ₹1,45,000. The debentures were duly redeemed. Give necessary ledger accounts. Assume investments were made to the nearest ₹10.
10. Find out goodwill by capitalising super profits.
    a) Normal rate of return 12%
    b) Profits for the last four years are: ₹30,000; ₹40,000; ₹50,000 and ₹45,000.
    c) Non-recurring income of ₹3,000 is included in the above motioned profit of ₹30,000.
    d) Average capital employed is ₹3,00,000.
11. ABC Company Ltd., passed resolution and got court permission for the reduction of its share capital by ₹5,00,000 for the purposes mentioned as under:
    1) To write off debit balances of PSL a/c of ₹2,10,000.
    2) To reduce the value of plants machinery by ₹90,000 and goodwill by ₹40,000.
    3) To reduce the value of investments by ₹80,000.

    The reduction was made by converting 50,000 preference shares of ₹20 each fully paid to the same number of preference shares of ₹15 each fully paid and by converting 50,000 equity shares of ₹20 each on which ₹15 is paid up into 50,000 equity shares of ₹10 each fully paid up.

    Pass journal entries to record the share capital reduction.
12. From the following particulars ascertain profit prior and after incorporation.
    a) Time ratio 3:5
    b) Sales ratio 4:6
    c) Gross profit ₹10,00,000

d) Expenses debited to profits loss a/c were:

	₹
Salaries	96,000
General expenses	12,000
Discount on Sales	40,000
Advertisement	50,000
Preliminary expenses	70,000
Rent & Rates	15,000
Printing & Stationery	65,000

e) Incomes credited to profits loss a/c were:

Rent received	₹18,000
Interest received	₹50,000

13. What is purchase consideration? Explain the methods for calculation purchase consideration.

தமிழாக்கம்

பகுதி - அ **(5 × 8 = 40)**

ஏதேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்க

1. கீழ்காணும் நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவு தருக.
   1) ₹40,000 மதிப்புள்ள 6% கடன் பத்திரங்கள் 10% வட்டத்தில் வெளியிடப்பட்டு பின்பு முகமதிப்பில் மீட்கப்பட்டது.
   2) ₹40,000 மதிப்புள்ள 6% கடன் பத்திரங்கள் 10% வட்டத்தில் வெளியிடப்பட்டு பின்பு முனைமத்தில் மீட்கப்பட்டது.

2. ஒரு கலைப்பாளர், சொத்துக்களை விற்று கிடைக்கும் பணத்தில் 2 சதவீதமும், முழுவதும் பாதுகாக்கப்பட்டாத கடனீந்றோருக்கு கொடுக்க வேண்டிய பணத்தில் 3 சதவீதமும் சம்பளமாக பெற உரிமைப்பெற்றுள்ளார். சொத்துக்கள் விற்றுகிடைத்த ₹70,00,000 ரூபாயிலிருந்து கீழ்காண்பவற்றை செலுத்தினர்.

   கலைப்பு செலவு ₹ 50,000

   முன்னுரிமை பெற்ற கடனீந்தோர் ₹1,50,000.

   முழுவதும் பாதுகாக்கப்படாத கடனீந்தோர் ₹40,00,000 மற்றும் முழுவதும் பாதுகாக்கப்படாத கடனீந்தோர் ₹30,00,000. கலைப்பாளருக்கு கிடைக்க வேண்டிய மொத்த சம்பளத்தை கணக்கிடுக.

3. ராமன் நிறுமம் கீழ் காணும் நிபந்தனையின் பேரில் கிருஷ்ணா நிறுமத்தினை வாங்க ஒப்புக் கொண்டது.

   அ) கிருஷ்ணா நிறுமத்தின் ₹10 முகமதிப்புள்ள 1 பங்குக்காக ராமன் நிறுமத்தின் ₹10 முகமதிப்புள்ள 2 பங்குகள் அதன் ஒப்புக்கொண்ட ஒரு பங்குக்கான மதிப்பாகிய ₹12ல் வழங்கப்படும். கிருஷ்ணா நிறுமத்தில் மொத்தம் 10,000 பங்குகள் இருந்தன. மேலும் ஒருபங்குக்காக ₹4 ரொக்கமாக வழங்கப்படும்.

   ஆ) ₹80,000 மதிப்புள்ள 8% கடன் பத்திரங்களை, கிருஷ்ணா நிறுமத்தின் ₹60,000 மதிப்புள்ள 9% கடன் பத்திரங்களுக்கு ஈடாக கொடுக்கப்படும்.

   இ) கலைப்பு செலவு சம்பந்தமாக ₹10,000 கொடுக்கப்படும். கொள்முதல் மறுபயனைக் கணக்கிடுக.

4. 15.01.2013 அன்று 10% தள்ளுபடியில் வெளியிடப்பட்டிருந்த லால் என்பவரின் வசம் உள்ள 100 நேர்மைப் பங்குகளை, முதல் அழைப்புத் தொகை பங்கு ஒன்றிற்கு ₹2 மற்றும் இறுதி அழைப்புத்தொகை பங்கு ஒன்றிற்கு ₹3 செலுத்தாத காரணத்தினால், ஏபி லிமிடெட் ஒறுப்பிழப்பு செய்தது.

   30.01.2013 அன்று அவற்றில் 50 நேர்மை பங்குகளை ராம் என்பவருக்கு பங்கு ஒன்று ₹8 வீதம் மறு வெளியீடு செய்தது. மீதமுள்ள 50 பங்குகளை 10.03.2003 அன்று அன்பு என்பவருக்கு பங்கு ஒன்று ₹7 வீதம் மறுவெளியீடு செய்தது.

   நிறுமத்தின் ஏடுகளில் தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

5. பங்குகளை மதிப்பீடு செய்யும் போது, ஆதிக்கம் செலுத்தும் காரணிகள் யாவை?

6. 01.04.2000 அன்று, நதியா நிறுமம் லாப நட்ட கணக்கின் வரவு இருப்பில் ₹3,00,000 ஒதுக்கீடு காப்பு மற்றும் பங்காதாயம் குறித்து கீழ்காணும் முடிவுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன.

   அ) பொது காப்பு ₹3,50,000

   ஆ) முதலீடு கழிவுரிமை ஒதுக்குக்காக ₹3,50,000

   இ) வரி ஒதுக்கீடு @50%

   ஈ) பங்காதாயம் சமமாக்கும் நிதி ₹2,00,000

   உ) 10% முன்னுரிமை பங்குகளுக்கான பங்காதாயம் ரூ.20,00,000

   ஊ) ஒருபங்குக்கு ₹10 முகமதிப்புள்ள முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட 3,00,000 நேர்மை பங்குகள் மீது 15% பங்காதாயமாக செலுத்தப்பட்டது.

   லாப, நட்ட பகிர்மான க/கு. தயாரிக்கவும்.

7. ஒரு நிறுமம் ₹1,98,000 பெறுமான கட்டிடத்தை மற்றொரு நிறுமத்திடமிருந்து வாங்கியது. கொள்முதல் மறுபயனாக 10% கடன் பத்திரத்தை வெளியிட இசைவு தந்தது. அக்கடன் பத்திரத்தின் முகமதிப்பு ₹100 ஆகும். கடன்பத்திரங்கள் 1) முக மதிப்பில் 2)10% வட்டத்தில் 3)10% முனைமத்தில் வெளியிடப்படும் போது தர வேண்டிய குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

8. விபர அறிக்கை என்றால் என்ன? அதை எவ்வாறு தயாரிக்க வேண்டும்.

பகுதி - ஆ **(3 × 20 = 60)**

ஏதேனும் மூன்று வினாக்களுக்கு விடையளிக்க

9. ஒரு கூட்டுப்பங்கு நிறுமம் ₹100 முகமதிப்புடைய 5000 கடனீட்டுப் பத்திரங்களை அதன் முகமதிப்பிலேயே 01.01.2001ல் வெளியிட்டு 31.12.2005ல் அதே மதிப்பில் மீட்டும் வகையில் வெளியிட்டது. கடனீட்டு பத்திரங்களை மீட்பதற்காக ஒரு கழிவு நிதி ஏற்படுத்தப்பட்டது. முதலீட்டிற்கான வட்டி நிகர மதிப்பிற்கு 5% எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. கழிவு நிதி வாய்ப்பாட்டின்படி ₹0.180975, 5 ஆண்டுகளில் 5 % வட்டி வீதப்படி ₹1 ஆக மாறும். 31.12.2005ல் முதலீடு ₹3,90,000ல் மீட்கப்பட்டது. அதே தேதியில் கம்பெனியின் வங்கியிருப்பு ₹1,45,000 கடனீட்டு பத்திரங்கள் உரிய தேதியில் மீட்பு செய்யப்பட்டது. உரிய குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

10. மிகை லாபத்தை மூலதனப்படுத்தும் முறையல் நற்பெயர் கணக்கிடுக.

    அ) முதலீட்டாளரின் சாதாரண எதிப்பார்பு வீதம் 12 %

    ஆ) நான்கு வருடங்களுக்கான லாபங்கள் முறையே ₹30,000 ; ₹40,000 ; ₹50,000 மற்றம் ₹45,000.

    இ) ₹30,000 லாபத்தின் சேர்ந்துள்ள திரும்ப திரும்ப நிகழா வருமானம் ₹3,000.

    ஈ) சராசரியாக முதலீடு செய்யப்பட்ட மூலதனம் ₹3,00,000.

11. ABC கூட்டு பங்கு நிறுமம் சாதாரண தீர்மானத்தை நிறைவேற்றி நீதிமன்றத்தில் ஒப்புதல் வாங்கியபின் ₹5,00,000 த்தை கீழ்காணும் தேவைகளுக்காக முதல் குறைப்பு செய்தது.

    1. எழுதி கழிக்கப்பட வேண்டிய லாப நட்டக்கணக்கின் பற்று இருப்பு ₹2,10,000.
    2. நற்பெயரில் ₹40,000மும் பொறி மற்றும் இயந்திர கணக்கில் ₹90,000 குறைக்கப்பட வேண்டும்.
    3. முதலீட்டிலிருந்து ₹80,000 குறைக்கப்பட வேண்டும்.

    பங்கொன்றிக்கு முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட ₹20 முகமதிப்புள்ள 20,000 முன்னுரிமை பங்குகள் அதே அளவு பங்குகளுடன் ஆனால் பங்கொன்றிக்கு ₹15 முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக மாற்றப்பட்டது. அதே போல பங்கொன்றிற்கு ரூபாய் 20 முகமதிப்புள்ள ஆனால் ரூபாய் 15 முழுவதும் செலுத்தப்பட்டுள்ள 50,000. நேர்மைப் பங்குகளை ₹10 முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக மாற்றப் பட்டது.

    முதல் குறைப்புக்கு தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தயாரிக்கவும்.

12. கீழ்காணும் விபரங்களிலிருந்து கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பின் வரும் லாப நட்டங்களை கணக்கிடுக.

    அ) நேர விகிதம் 3:5

    ஆ) விற்பனை விகிதம் 4: 6

    இ) மொத்த லாபம் ₹10,00,000

    ஈ) லாப நட்ட கணக்கில் பற்று செய்யப்பட்ட கொடுக்கப்பட்ட செலவினங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	₹
சம்பளம்	96,000
பொது செலவுகள்	12,000
விற்பனை மீது தள்ளுபடி	40,000
விளம்பரம்	50,000
தொடக்க செலவுகள்	70,000
வாடகை மற்றும் வீதம்	15,000
அச்சு மற்றும் எழுதுபொருள்	65,000

லாப நட்டக்கணக்கில் வரவு செய்யப்பட்ட வரவுகளாவன

பெற்ற வாடகை	₹18,000
பெற்ற வட்டி	₹50,000

13. கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன? கொள்முதல் மறுபயன் கணக்கிடும் பல்வேறு முறைகள் யாவை?

$$$$$$$