

UG-C-2259

**BCS-21X/
BAF-21X**

**U.G. DEGREE EXAMINATION –
DECEMBER, 2023.**

Corporate Secretaryship/Accounting and Finance

Second Year

CORPORATE ACCOUNTING

Time : 3 hours

Maximum marks : 70

PART A — (3 × 3 = 9 marks)

Answer any THREE questions.

1. What is a Debenture?

கடன்பத்திரம் என்றால் என்ன?

2. What is Redemption of debentures?

கடன் பத்திரங்களை மீட்பது என்றால் என்ன?

3. What are the characteristics of a company?

நிறுமத்தின் இயல்புகள் யாவை?

4. What is Amalgamation?

ஒருங்கிணைப்பு என்றால் என்ன?

5. What are the modes of winding up?

கலைப்பின் வழிகள் யாவை?

PART B — ($3 \times 7 = 21$ marks)

Answer any THREE questions.

6. Ram Ltd. purchased assets of Rs.8,00,000 from Anil Bros. It issued equity shares of Rs.100 each fully paid up in satisfaction of their claim. Make journal entries to record these transactions.

ராம் லிமிடெட் அனில் பிரதர்ஸ் நிறுவனத்திடமிருந்து ரூ.8,00,000 சொத்துக்களை வாங்கியது. அவருக்கு செலுத்த வேண்டிய தொகைக்காக சாதாரண பங்குகள் ரூ.100 வீதம் வெளியிட்டது. இதற்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

7. The Balance Sheet of Gayathri Co. Ltd. As on 31st December 2018, was as under

Rs.

Share Capital :

2,00,000 Equity shares of Rs.10 each 20,00,000

3,00,000 6% Redeemable Preference

shares of Rs.10 each 30,00,000

Capital reserve 15,00,000

	Rs.
General Reserve	9,00,000
Profit and loss a/c	25,50,000

The company exercise its option to redeem the Preference shares on 1st January 2019.

The company has sufficient cash. Give journal entries to record the redemption issue at par.

ரூ.

பங்கு முதல் :

2,00,000 சாதாரண பங்குகள் தலா ரூ.10	20,00,000
3,00,000 6% மீட்டுக் கொள்ளக்கூடிய	
முன்னுரிமை பங்குகள் தலா ரூ.10	30,00,000
மூலதன காப்பு	15,00,000
பொது காப்பு	9,00,000
லாப நட்டக் கணக்கு	25,50,000

முன்னுரிமை பங்குகளை ஜனவரி 1, 2019 அன்று மீட்டெடுப்பதற்கான விருப்பத்தை நிறுவனம் பயன்படுத்துகிறது. நிறுவனத்தில் போதுமான பணம் உள்ளது. முக மதிப்பில் மீட்பதற்கான குறிப்பேட்டு பதிவினை தருக.

8. Give a brief account about Managerial Remuneration.

மேலாளர்களின் சம்பளம் குறித்து விவரி.

9. Raman Ltd. agrees to purchase the business of Krishnan Ltd. on the following terms.

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

Calculate the Purchase consideration.

ராமன் லிமிடெட் பின்வரும் நிபந்தனைகளின்படி கிருஷ்ணன் லிமிடெட்டின் தொழிலை வாங்க ஒப்பு கொண்டது.

- (அ) கிருஷ்ணன் லிமிடெட்டின் ரூ.10 வீதம் மதிப்புள்ள 10,000 பங்குகள் ஒவ்வொன்றிற்கும் ராமன் லிமிடெட்டில் ரூ.10 வீதம் மதிப்புள்ள 2 பங்குகள் ஒன்று ரூ.12 வீதம் அளிக்கப்பட வேண்டும். இதனுடன் கூடுதலாக ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ரூ.4 வீதம் ரொக்கம் அளிக்கப்பட வேண்டும்
- (ஆ) கிருஷ்ணன் லிமிடெட்டின் ரூ.60,000 9% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை தீர்வு செய்வதற்கு ரூ.80,000 8% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் வெளியிட வேண்டும்
- (இ) கலைப்பு செலவுகளுக்காக ரூ.10,000 வழங்கப்பட வேண்டும்.

கொள்முதல் மறுபயனைக் கணக்கிடுக.

10. A liquidator is entitled to receive remuneration @ 2% of the assets realized and 3% on the amount distributed among the unsecured creditors. The assets realized Rs.70,00,000 against which payment was made as follows :

Liquidation expenses Rs.50,000

Preferential creditors Rs.1,50,000 and

Secured creditors Rs.40,00,000

Unsecured creditors Rs.30,00,000.

Calculate the total remuneration payable to the liquidator.

ஒரு கலைப்பாளருக்கு ஊதியம் பெற உரிமை உள்ளது @ 2% உணரப்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் 3% பாதுகாப்பற்ற கடனாளர்களிடையே விநியோகிக்கப்பட்ட தொகையில் சொத்துக்கள் ரூ.70,00,000 அதற்கு எதிராக கீழ்க்கண்டவாறு செலுத்தப்பட்டது :

கலைப்பு செலவுகள் ரூ.50,000

முன்னுரிமை கடன் வழங்குபவர்கள் ரூ.1,50,000 மற்றும்

பாதுகாப்பான கடனாளர்கள் ரூ.40,00,000

பாதுகாப்பற்ற கடனாளிகள் ரூ.30,00,000.

கலைப்பாளருக்கு செலுத்த வேண்டிய மொத்த ஊதியத்தைக் கணக்கிடுங்கள்.

PART C — (4 × 10 = 40 marks)

Answer any FOUR questions out of Seven questions.

11. Explain the different kinds of shares.
பங்குகளின் பல்வேறு வகைகளை விளக்குக.
12. Short notes :
(a) Cum-interest quotation
(b) Capital Redemption Reserve
(c) Profits prior to incorporation of company.
(அ) வட்டியை உள்ளடக்கிய விலையைக் கொண்ட ஒப்பந்தமுள்ளி
(ஆ) மூலதன மீட்டி காப்பு
(இ) ஒரு நிறுவனம் பதிவு செய்வதற்கு முந்தைய இலாபம்.
13. The alpha manufacturing company ltd. was registered with a nominal capital of 60,000 equity shares of Rs.10 each. The following is the list of balances extracted from its books on 31st December 2013.

	Rs.
Calls in arrear	7,500
Premises	3,00,000
Plant	3,30,000
Interim dividend	37,500
Stock 1.1.13	75,000

	Rs.
Fixtures	7,200
Debtors	87,000
Goodwill	25,000
Cash in hand	750
Cash at bank	39,900
Purchases	1,85,000
Preliminary expenses	5,000
Wages	84,865
General expenses	16,835
Freight	13,115
Salaries	14,500
Directors fees	5,725
Bad debts	2,110
Debenture interest paid	9,000
Subscribed and called up capital	4,00,000
6% Debentures	3,00,000
Profit and loss a/c (cr.)	14,500
Bills payable	38,000
Creditors	50,000
Sales	4,15,000
General Reserve	25,000
Bad debts provision	3,500

Prepare Profit and loss a/c and Balance Sheet in proper form after considering the following adjustments :

- Depreciate plant by 10%
- Write off Rs.500 from Preliminary expenses
- Provide half year's debenture interest due
- Create 5% Provision on debtors
- Closing stock Rs.95,000.

ஆல்பா உற்பத்தி நிறுமம் ஒவ்வொன்றும் ரூ.10 மதிப்புள்ளன 60,000 நேர்மைப் பங்குகளை அங்கிகரிக்கப்பட்ட முதலாக கொண்டுள்ளது. பின்வரும் இருப்புகள் கணக்கேடுகளிலிருந்து 31.12.2013ல் எடுக்கப்பட்டன.

	ரூ.
அழைப்பு நிலுவை	7,500
கட்டிடம்	3,00,000
பொறி	3,30,000
இடைக்கால பங்காதாயம்	37,500
தொடக்க சரக்கு 1.1.13	75,000
பொருந்தியவைகள்	7,200
கடனாளிகள்	87,000
நற்பெயர்	25,000
கையிருப்பு ரொக்கம்	750
வங்கியில் ரொக்கம்	39,900
கொள்முதல்	1,85,000

	ரூ.
தொடக்கச் செலவுகள்	5,000
கூலி	84,865
பொதுச் செலவுகள்	16,835
சத்தம்	13,115
சம்பளம்	14,500
இயக்குநர் கட்டணம்	5,725
வராக்கடன்	2,110
கடன் பத்திர வட்டி கொடுத்தது	9,000
அழைத்த பங்கு முதல்	4,00,000
6% கடனீட்டு பத்திரங்கள்	3,00,000
லாப நட்ட கணக்கு (வ)	14,500
செலுத்து உண்டியல்	38,000
கடன்நீந்தோர்	50,000
விற்பனை	4,15,000
பொதுக் காப்பு	25,000
ஐயக்கடன் ஒதுக்கு (1.1.13)	3,500

கீழ்க்கண்ட சரிகட்டுதல்களை கணக்கில் எடுத்த பிறகு, இலாப நட்டக் கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பினை உரிய வடிவத்தில் தயாரிக்கவும் :

(அ) பொறியின் மீது தேய்மானம் 10%

(ஆ) தொடக்க செலவுகளில் ரூ.500 போக்கெழுதுக

(இ) கடன் பத்திர வட்டி அரையாண்டுக்கு தர வேண்டியுள்ளது

(ஈ) கடனாளிகள் மீது 5% ஐயக்கடன் ஒதுக்கு ஏற்படுத்துக

(உ) இறுதிச் சரக்கு ரூ.95,000.

14. S Ltd is absorbed by R Ltd the consideration being

- (a) The taking over of the trade liabilities of Rs.40,000
- (b) The payment of cost of absorption Rs.15,000
- (c) The repayment of 'B' debentures of S Ltd of Rs.2,00,000 at par
- (d) The discharge of 'A' debentures of Rs.3,00,000 in the vendor company at a premium of 10% by the issue of 8% debentures in R Ltd at par.
- (e) A payment of Rs.20 per share in cash and the exchange Rs.4 fully paid Rs.10 shares in R Ltd. at a market price of Rs.15 per share for every Rs.50 shares in S Ltd. which were 40,000 in number. Calculate the purchase consideration.

R லிமிடெட், S லிமிடெட்டை ஈர்த்துக் கொண்டது, ஈடாக :

(அ) வியாபாரக் கடன்கள் ரூ.40,000 எடுத்துக் கொள்ளுதல்

(ஆ) ஈர்ப்புச் செலவுகள் ரூ.15,000

(இ) S லிமிடெட்டின் 'B' கடன்பத்திரங்கள் ரூ.2,00,000 முகமதிப்பில் செலுத்துதல்

(ஈ) விற்பனையாளர் நிறுவனத்திலுள்ள ரூ.3,00,000 'A' கடன்பத்திரங்களை 10% முனைமத்தில் செலுத்துதல், இதற்கு ஈடுக R லிமிடெட்டில் உள்ள 8% கடன்பத்திரங்களை முகமதிப்பில் வழங்குதல்

(உ) ரொக்கமாக ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ரூ.20 செலுத்துதல், S லிமிடெட்டில் உள்ள ஒவ்வொரு ரூ.50 பங்கிற்கும் R லிமிடெட் ரூ.10 மதிப்புள்ள பங்குகள், 4 முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளை சந்தை மதிப்பு ரூ.15 ஒவ்வொரு பங்கும் வழங்குகிறது. S லிமிடெட் பங்குகள் – 40,000.

கொள்முதல் மறுபயன் கணக்கிடுக.

15. Knight Co. Ltd went into voluntary liquidation on 31.12.2014 when the Balance Sheet as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued and		Land and	
Subscribed Capital :		Buildings	7,50,000
15,000, 10%		Plant and	
Cumulative		Machinery	18,75,000
Preference		Patents	3,00,000
shares of Rs.100		Stock	4,02,500
each fully paid	15,00,000	Sundry debtors	8,25,000
7,500 equity		Cash at bank	2,25,000
shares of Rs.100		Profit and loss a/c	8,53,750
each, Rs.75 paid	5,62,500		

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
22,500 equity shares of Rs.100 each, Rs.60 paid	13,50,000		
15% debentures secured by a floating charge	7,50,000		
Interest outstanding on debentures	1,12,500		
Creditors	9,56,250		
	<u>52,31,250</u>		<u>52,31,250</u>

Preference dividends were in arrears for 2 years and the creditors included Preferential creditors of Rs.38,000.

The Assets were realized as follows :

Land and buildings Rs.9,00,000 ; Plant and Machinery Rs.15,00,000 ; Patents Rs.2,25,000 ; Stock Rs.4,50,000 ; Sundry debtors Rs.6,00,000.

The expenses of liquidation amounted to Rs.27,250. The liquidator is entitled to a commission of 3% on assets realized except cash. Assuming the final payments including those on debentures were made on 30.06.2015, show the liquidator's Final statement account.

நைட் கோ, லிமிடெட் 31.12. 2014 அன்று தன்னார்வ கலைப்புக்கு சென்றது. இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
வழங்கப்பட்டது மற்றும்		நிலக்	
பெறப்பட்டது		கட்டிடங்கள்	7,50,000
15,000, 10%		ஆலை மற்றும்	
ஒட்டுமொத்த		இயந்திரங்கள்	18,75,000
விருப்பம்	15,00,000	காப்புரிமைகள்	3,00,000
7,500 பங்கு		சரக்கு	4,02,500
பங்குகள் தலா		கடனாளிகள்	8,25,000
ரூ.100 ரூ.75		வங்கி ரொக்கம்	2,25,000
செலுத்தப்பட்டது	5,62,500	லாப நட்ட கணக்கு	8,53,750
22,500 பங்கு			
பங்குகள் ரூ.100			
தலா ரூ.60			
செலுத்தப்பட்டது	13,50,000		
மிதக்கும்			
கட்டணத்தால்			
பாதுகாக்கப்பட்ட 15%			
கடன் பத்திரங்கள்	7,50,000		
கடன் பத்திரங்களில்			
நிலுவையில் உள்ள வட்டி	1,12,500		
கடன்நீந்தோர்	9,56,250		
	<u>52,31,250</u>		<u>52,31,250</u>

முன்னுரிமை ஈவுத்தொகை 2 ஆண்டுகளாக நிலுவையில் இருந்தது மற்றும் கடனளிப்பவர்களில் முன்னுரிமை கடனீந்தோரின் தொகை ரூ.38,000 சேர்ந்துள்ளது.

சொத்துக்கள் பின்வருமாறு விற்கப்பட்டுள்ளன :

நிலம் மற்றும் கட்டிடங்கள் ரூ.9,00,000 ; ஆலை மற்றும் இயந்திரங்கள் ரூ.15,00,000 ; காப்புரிமை ரூ.2,25,000 ; பங்கு ரூ.4,50,000 ; கடனாளிகள் ரூ.6,00,000.

கலைப்புக்கான செலவுகள் ரூ.27,250. தவிர ரொக்கத்தை விற்கப்பட்ட சொத்துக்களுக்கு 3% கமிஷனுக்கு கலைப்பு அதிகாரி உரிமை உண்டு. 30.06.2015, அன்று கடனீட்டுத் தொகை உள்ளிட்ட இறுதிக் கொடுப்பனவுகள் செய்யப்பட்டதாகக் கருதி, கலைப்பாளரின் இறுதி கணக்கு அறிக்கையைக் காட்டு.

16. Short notes :

- (a) Minimum subscription
- (b) Ex-Interest quotation
- (c) Contingent liabilities.

சிறு குறிப்பு வரைக :

- (அ) குறும பங்கொப்பம்
- (ஆ) வட்டி நீங்கலான மேற்புள்ளி
- (இ) எதிர் நோக்கும் பொறுப்பு.

17. Explain importance of contingent liability.

நிகழ்வுசார் பொறுப்புகள் முக்கியத்துவம் பற்றி விளக்குக.