

B.Com. (General)/RES DEGREE EXAMINATION, OCTOBER/NOVEMBER 2019.

Second Year – Third Semester

Part II — Commerce

Paper II — CORPORATE ACCOUNTING

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE of the following.

1. Kinds of Shares.
వాటాలలోని రకాలు.
2. Methods of valuation of Goodwill.
గుడ్విల్ మూల్యాంకన పద్ధతులు.
3. Need for valuation of Shares.
వాటాల మూల్యాంకన యొక్క అవసరత.
4. Statistical books to be maintained by Joint Stock Company.
జాయింట్ స్టాక్ కంపెనీ వారు నిర్వహిస్తున్న 'స్టాటిస్టికల్ బుక్స్' ఏవి?
5. What is Book Building? Explain its advantages.
'బుక్ బిల్డింగ్' అనగానేమి? దాని లక్షణాలను వివరించండి.
6. State the general instructions for preparation of Balance Sheet.
ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయునప్పుడు పాటించవలసిన సాధారణ సూచనలను తెల్పుము.
7. Define Goodwill. When the valuation of Goodwill become necessary?
'గుడ్విల్'ను నిర్వచింపుము. గుడ్విల్ మూల్యాంకనం ఎప్పుడు అవసరము?
8. Distinguish between Intrinsic value and Market value of Shares.
వాటాల మార్కెట్ (బజారు) విలువ మరియు వాస్తవమైన విలువలకు మధ్య గల తేడాలు ఏవి?

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer FIVE of the following, selecting ONE question from each Unit.

UNIT I

9. A Ltd. invited applications for 10,000 shares of Rs.100 each at premium of 20 per share payable as follows :

On application Rs.35, on allotment Rs.55 (including premium), on First and Final call Rs.30.

The application received were for 9,000 shares and all were accepted. All moneys due were received except the call money on 500 shares which were forfeited. 300 shares were re-issued at Rs.90 as fully paid up.

Pass journal entries and prepare Cash book.

A లిమిటెడ్ వారు 10,000 వాటాలకు గాను, వాటా 1 కి రూ.100 చొప్పున రూ.20 ల ప్రీమియంతో దిగువ విధంగా చెల్లించడమైనది. వాటా ధరఖాస్తు పై రూ.35, కేటాయింపు రూ.55 (ప్రీమియంతో కలుపుకొని), మొదటి, చివర పిలుపు పై రూ.30.

9,000 వాటాలకు ధరఖాస్తులు వచ్చినవి మరియు అన్ని వాటాలను అంగీకరించడమైనది. 500 వాటాలపై పిలుపుల మొత్తం మినహాయించి మిగిలిన అన్ని మొత్తాలు వసూలైనవి. ఈ వాటాలను జప్తు చేయడమైనది. జప్తు చేయబడిన వాటాలలో 300ల వాటాలను తిరిగి పూర్తిగా చెల్లించిన వాటాలుగా రూ.90 లకు జారీ చేయడమైనది.

పై వ్యవహారాలకు చిట్టా పద్ధతులను వ్రాసి, నగదు పుస్తకంలో చూపండి.

Or

10. Anuj Ltd. had on accumulated amount of General Reserve of Rs.5,00,000. The Directors of Anuj Ltd. decided to declare bonus out of the general reserve in the following manner.

- (a) To make 10,000 partly paid shares Rs.10 each paid up at Rs.6 each fully paid up.
(b) To distribute 4 fully paid bonus shares of Rs.10 each at Rs.12 each, 5 fully paid existing 20,000 shares.

Show Journal entries in the books of Anuj Ltd. to give effect to the above adjustments.

అనుజ్ లిమిటెడ్ రూ.5,00,000 సాధారణ రిజర్వు కలిగివున్నది. అనుజ్ లిమిటెడ్ డైరెక్టర్లు సాధారణ రిజర్వు నుంచి బోనస్ను ఈ క్రింది నిబంధనల మేరకు చెల్లించుటకు నిర్ణయించడమైనది.

- (a) 10,000 వాటాలు, వాటా 1 కి రూ.10 చొప్పున పాక్షికంగా చెల్లించిన వాటాలను రూ.6 గా పూర్తిగా చెల్లించిన వాటాలుగా చేయడమైనది.
(b) 20,000 వాటాలలో వ్రతి 5 పూర్తిగా చెల్లించిన వాటాలకు గాను, పూర్తిగా చెల్లించిన 4 బోనస్ వాటాలను వాటా 1కి రూ.10 వి రూ.12 లకు జారీ చేయడమైనది.

పై సర్దుబాట్లకు గాను అనుజ్ లిమిటెడ్ వారి పుస్తకాలలో చిట్టా పద్ధతులను వ్రాయండి.

UNIT II

11. M/s. ABC Ltd. issued 5,000, 10% debentures of Rs.100 each. Give Journal entries in each of the following cases.

- (a) The Debentures are issues and redeemable at par.
- (b) Debentures are issued at par, but redeemable at a premium of 5%.
- (c) Debentures are issued at a discount of 5% but are redeemable at a premium of 5%.

M/s. ABC లిమిటెడ్ వారు 5,000, 10% డిబెంచర్లు, 1కి రూ.100/- చొప్పున జారీ చేయడమైనది. ఈ క్రింది సందర్భాలలో చిట్టా పద్ధతులను వ్రాయండి.

- (a) డిబెంచర్లు జారీ ముఖ విలువకు మరియు వాటి చెల్లింపులు ముఖవిలువనకు.
- (b) డిబెంచర్లు జారీ ముఖ విలువనకు మరియు చెల్లింపులు 5% ప్రీమియంనకు.
- (c) డిబెంచర్లు జారీ 5% డిస్కంట్ నకు మరియు చెల్లింపులు 5% ప్రీమియంతో.

Or

12. The following particulars available in respect of business carried by a Trader.

- (a) Profits earned 2013 – Rs.600
2014 – Rs.700
2015 – Rs.650
- (b) Normal rate of profit 10%
- (c) Capital employed Rs.4,000.
- (d) The profit included non-recurring profits on an average basis of Rs.40.

You are required to calculate Goodwill

- (i) At five years purchase of Superprofits.
- (ii) At per two years purchase of last three year average profits.
- (iii) At per capitalisation of superprofits.

ఒక వర్తకుని యొక్క వ్యాపారానికి సంబంధించిన వివరాలు ఈ క్రింది విధముగా ఉన్నవి.

- (a) 2013లో సంపాదించిన లాభాలు రూ.600
2014లో సంపాదించిన లాభాలు రూ.700
2015లో సంపాదించిన లాభాలు రూ.650
- (b) సాధారణ లాభం రేటు 10%
- (c) వినియోగించిన మూలధనం రూ.4,000.
- (d) సంవత్సరం కొని సగటు లాభాల ఆధారంగా రూ.40 లు లాభాలలో కలిసి వున్నవి.

- (i) 5 సంవత్సరము కొనుగోళ్లుకు గాను అదనపు లాభాలతో గుడ్విల్ ను,
- (ii) గత 3 సంవత్సరముల సగటు లాభాలకు 2 సంవత్సరముల కొనుగోళ్లుకు గాను,
- (iii) అదనపు లాభాలకు గాను మూలధనీకరణ పద్ధతిలో గుడ్విల్ విలువను లెక్కించండి.

UNIT III

13. A company has a share capital of Rs.2,00,000 divided into 10,000 equity shares of Rs.10 each and 1,000 6% preference shares of Rs.100 each.

The company in its general meeting proposed a dividend of 10% on equity shares. The preference dividend yet to be paid. Reserves and Surplus are worth 80,000 and other liabilities Rs.25,000. The realisable value of tangible assets Rs.3,00,000.

Ascertain the value of Shares.

ఒక కంపెనీ యొక్క వాటా మూలధనం : రూ.2,00,000 లు 10,000 వాటాలుగా, వాటా 1కి రూ.10 చొప్పున మరియు 1,000 ; 6% అధికృత వాటాలు, వాటా 1కి రూ.100 చొప్పున ఏర్పాటు చేయడమైనది.

కంపెనీ వారు సాధారణ సమావేశంలో ఈక్విటీ వాటాదారులకు 10% డివిడెండును ప్రతిపాదించారు. అధికృత వాటాదారులకు డివిడెండు ఇంకనూ చెల్లించవలసి వున్నది. రిజర్వు మరియు మిగుళ్లు విలువ రూ.80,000 మరియు ఇతర అప్పులు రూ.25,000. కంటికి కనిపించు అస్తుల పరిష్కార విలువ రూ.3,00,000.

వాటాల విలువను లెక్కించండి.

Or

14. Following is the Balance Sheet of Mr. Chakradhar as on 30th September 2015.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital	1,64,000	Land and Buildings	36,000
General Reserve	40,000	Plant	54,000
Creditors	38,040	Investments	30,000
		Stock	26,850
		Bank	75,990
		Debtors	19,200
	<u>2,42,040</u>		<u>2,42,040</u>

Following were the net profits for the year ended 30th September :

2013 – Rs.32,280

2014 – Rs.36,870

2015 – Rs.43,350

The above amounts include income from investments Rs.1,800 each year.

You are required to value the goodwill of the above business.

- On simple average basis at 2 years purchase of super profits.
- At 2 years purchase of the weighted average basis super profit for 3 years, taking into account the fact that the standard rate of return on capital employed in such type of business is 10% assuming that each year's profit is immediately withdrawn in fully by Mr. Chakradhar.

30 సెప్టెంబరు 2015 నాటి చక్రధర్ యొక్క అస్తి అప్పుల పట్టి దిగువ విధముగా ఉన్నది.

అప్పులు	రూ.	అస్తులు	రూ.
వాటా మూలధనం	1,64,000	భూమి మరియు భవనాలు	36,000
సాధారణ రిజర్వు	40,000	స్లాంటు	54,000
ఋణదాతలు	38,040	పెట్టుబడులు	30,000
		సరుకు	26,850
		బ్యాంకు	75,990
		ఋణగ్రస్తులు	19,200
	<u>2,42,040</u>		<u>2,42,040</u>

30 సెప్టెంబరుతో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి గాను నికర లాభాలు దిగువ విధంగా ఉన్నాయి.

2013 - రూ.32,280

2014 - రూ.36,870

2015 - రూ.43,350

పై లాభాలలో ప్రతి సంవత్సరంలోని పెట్టుబడులపై ఆదాయం రూ.1,800లు కలసి వున్నది.

పై వ్యాపారానికి సంబంధించి గుడ్విల్ విలువను క్రింది సమాచారం పరిగణలోనికి తీసుకొని లెక్కించండి.

(a) సాధారణ సగటు లాభాల ఆధారంగా, 2 సంవత్సర కొనుగోలు గాను అదనపు లాభాలు.

(b) రెండు సంవత్సరాల కొనుగోలు భారిత సగటు లాభాల ఆధారంగా, 3 సంవత్సరాల కొనుగోలుకు గాను అదనపు లాభాలు, ఇదే తరహా వ్యాపారానికి సంబంధించి వినియోగించిన మూలధనంపై సాధారణ ఆర్జన రేటు 10% చక్రధర్ ప్రతి సంవత్సర లాభాల మొత్తాన్ని ఆ సంవత్సరములోనే/తక్షణమే తీసుకొంటాడు అని భావించి గుడ్విల్ విలువను లెక్కించండి.

UNIT IV

15. A Manufacturing Company has registered 6,00,000 equity capital in shares of 10/- each. The following balances are given from its book, on 31st March, 2018.

	Rs.		Rs.
Calls in arrears	7,500	Premises	3,00,000
Plant and machinery	3,30,000	Interim dividend	37,500
Goodwill	25,000	Debtors	94,200
Purchases	1,85,000	Cash at bank	40,650
Salaries	20,225	Carriage	29,950
Interest on debentures	9,000	Bad debts	2,110
6% Debentures	3,00,000	Share capital	4,00,000
Creditors	50,000	P & L A/c.	52,500
General Reserve	25,000	Sales	4,15,000
		Wages	81,365

Additional Information :

- Charge 10% Depreciation on Plant and Machinery.
 - Provide half year interest on debentures.
 - Provide 5% for doubtful debts on debtors.
 - Stock on 31st March 2018 was 95,000.
- Prepare Final Accounts of the Company.

ఒక తయారీ కంపెనీ 6,00,000 ఈక్విటీ మూలధనం వాటాలలో వాటా 1 కి రూ.10 చొప్పున నమోదు చేయడమైనది.
31 మార్చి 2018 నాటి కంపెనీ ఆస్తి అప్పుల నిల్వలు దిగువనీయబడినవి.

	రూ.		రూ.
పిలుపు బకాయిలు	7,500	ఆవరణలు	3,00,000
ప్లాంటు మరియు యంత్రాలు	3,30,000	మధ్యకాలిక డివిడెండు	37,500
గుడ్విల్	25,000	ఋణగ్రస్తులు	94,200
కొనుగోళ్లు	1,85,000	బ్యాంకులో నగదు	40,650
జీతాలు	20,225	రవాణా	29,950
డిబెంచర్లు పై వడ్డీ	9,000	రాని బాకీలు	2,110
6% డిబెంచర్లు	3,00,000	వాటా మూలధనం	4,00,000
ఋణదాతలు	50,000	లాభ నష్టాల ఖాతా	52,500
సాధారణ రిజర్వు	25,000	అమ్మకాలు	4,15,000
		వేతనాలు	81,365

అదనపు సమాచారం :

- ప్లాంటు మరియు యంత్రాలపై తరుగుదల 10% ఏర్పాటు చేయాలి.
 - డిబెంచర్ల పై 6 నెలలకు వడ్డీని లెక్కించండి.
 - ఋణగ్రస్తులపై 5% సంశయాత్మక బాకీలను ఏర్పాటు చేయండి.
 - 31 మార్చి 2018 నాటి సరుకు విలువ రూ.95,000.
- కంపెనీ ముగింపు లెక్కలను తయారు చేయండి.

Or

16. Following is the Trial Balance of M/s. Fouress Ltd. as on 31st March 2016.

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Opening Stock	1,50,000	Equity shares capital	5,00,000
Purchases	3,80,000	Purchase returns	10,000
Wages	60,000	Sales	11,50,000
Carriage	2,000	Discount	6,300
Furniture	25,000	Surplus account	1,70,000
Sales returns	12,000	Sundry creditors	33,700
Rent	15,000	General Reserve	82,000
Trade expenses	11,000	Bills payable	13,000
Sundry debtors	54,000	Provision for doubtful debts	3,000
Plant and machinery	12,00,000		
Cash at Bank	21,500		
Patents	9,000		
Bills receivable	14,000		
Bad debts	6,500		
Discount allowed	8,000		
	<u>19,68,000</u>		<u>19,68,000</u>

Additional Information :

- Stock on 31st March 2016 Rs.2,00,000.
- Depreciate plant and machinery at 12%, furniture at 10% and patents at 20%.
- Further bad debts amounted to Rs.4,000. Provide 5% on debtors for bad debts.
- Provide for income tax @ 35% and for corporate dividend tax 14%.
- The board of directors recommended a dividend of 25%.

Prepare Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2016 and Balance Sheet as on that data.

31 మార్చి 2016 నాటి M/s. Fouress లిమిటెడ్ వారి అంకణా నిల్వలను దిగువనీయబడినవి.

డెబిట్ నిల్వలు	రూ.	క్రెడిట్ నిల్వలు	రూ.
ప్రారంభపు సరుకు	1,50,000	ఈక్విటీ వాటా మూలధనం	5,00,000
కొనుగోళ్లు	3,80,000	కొనుగోలు వాపసులు	10,000
వేతనాలు	60,000	అమ్మకాలు	11,50,000
రవాణా	2,000	డిస్కంట్	6,300
ఫర్నిచరు	25,000	మిగులు ఖాతా	1,70,000
అమ్మకాల వాపసులు	12,000	వివిధ ఋణదాతలు	33,700
అద్దె	15,000	సాధారణ రిజర్వు	82,000
వర్తకపు ఖర్చులు	11,000	చెల్లింపు బిల్లులు	13,000
వివిధ ఋణగ్రస్తులు	54,000	సంశయాత్మక బాకీల నిధి	3,000
ప్లాంటు మరియు యంత్రాలు	12,00,000		
బాంకులో సగదు	21,500		
పేటెంట్లు	9,000		
పనులు బిల్లులు	14,000		
రాని బాకీలు	6,500		
ఇద్దిన డిస్కంట్	8,000		
	<u>19,68,000</u>		<u>19,68,000</u>

అదనపు సమాచారం :

- 31 మార్చి 2016 నాటి సరుకు విలువ రూ. 2,00,000
- ప్లాంటు మరియు యంత్రాలపై 12%, ఫర్నిచరు పై 10% మరియు పేటెంట్లు పై 20% తరుగుదలను లెక్కించండి.
- అదనపు రాని బాకీలు రూ.4,000, ఋణగ్రస్తులపై సంశయాత్మక బాకీల నిధి 5% లెక్కించండి.
- ఆదాయపు పన్ను నిమిత్తం @ 35% మరియు కార్పొరేటు డివిడెండు పన్ను 14% గా ఏర్పాటు చేయండి.
- బోర్డ్ ఆఫ్ డైరెక్టర్లు 25% డివిడెండ్లను సిఫారసు చేయడమైనది.

31 మార్చి 2016 తో అంతముయ్యే సంవత్సరానికి లాభ నిష్టాల ఖాతాను మరియు ఆ తేదీ నాటి ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయండి.

UNIT V

17. Explain the provisions relating to Transfer of Shares as per the Companies Act, 2013.
2013 కంపెనీల చట్టం ప్రకారం వాటాల బదలాయింపులకు సంబంధించిన ఏర్పాట్లను గూర్చి వివరింపుము.

Or

18. What are the legal provisions relating to preparation of Final Accounts.
ముగింపు లెక్కల తయారీకి సంబంధించిన న్యాయాత్మకమైన/న్యాయపరమైన ఏర్పాట్లు ఏవి?
-