S3-551

B.Com. DEGREE EXAMINATION – OCTOBER & NOVEMBER, **2019**.

THIRD SEMESTER

Part – II : B.Com.

(Regular / Supplementary)

Paper – III : CORPORATE ACCOUNTING

(Common Paper for B.Com. (Gen/CA/ASM/TAX))

(New Regulations 2016-17)

Time : 3 Hours *Max. Marks : 75*

SECTION – A

Answer any FIVE of the following. (5 × 5 = 25 marks)

ఏవైనా ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము.

1. Types of Shares.

   వాటాల రకాలు

2. Book Building.

   బుక్ బిల్డింగ్

3. Buyback of shares.

   వాటాలు తిరిగి వెనుకకు కొనుగోలు.

4. Interest on Debentures.

   డిబేంచర్ల పై వడ్డీ.

5. Employees Stock Options.

   సిబ్బంది స్టాక్ ఆప్షన్.

6. Nature of Goodwill.

   గుడ్‌విల్ స్వభావం.

7. Net asset method.

   నికర ఆస్తుల పద్ధతి.

8. Valuation of shares.

   వాటాల మూల్యాంకనం

Turn Over

Scanned with CamScanner

SECTION – B

Answer ALL the questions. (5 × 10 = 50 marks)

అన్ని ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము.

9. (a) Lakshmi & Co Ltd. issued 25,000 equity shares of Rs. 100 each at a discount of 10% as follows :

On Application Rs. 20/- each.

On Allotment Rs. 20/- each.

On First call Rs. 25/- each.

On Final call Rs. 25/- each.

Applications were received for 20,000 shares and all of these were accepted. All money due was received except the final all on 500 shares. Pass necessary journal entry and prepare the balance sheet.

లక్ష్మి & కో లిమిటెడ్ 25,000 ఈక్విటీ వాటాలను ఒకటికి రూ.100 చొప్పున 10% డిస్కౌంట్‌తో జారీ చేయడం అయినది. సొమ్ము వసూలు క్రింది విధముగా ఉన్నది.

ధరకాస్తు పై రూ.20/– ఒకటి.

కేటాయింపు పై రూ.20/– ఒకటి.

మొదటి పిలుపు రూ.25/– ఒకటి.

చివరి పులుపు రూ.25/– ఒకటి.

20,000 వాటాలకు ధరకాస్తులు వచ్చినవి. వచ్చిన కేటాయింపు చేసారు. వాటాల మీద సొమ్ము అంతయు వసూలు అయినవి 500 వాటాలు కలిగిన ఒక వాటాదారు. చివరి పిలుపు సొమ్ము చెల్లించలేదు. కంపెనీ పుస్తకాలలో చిట్టా పద్దు వ్రాసి ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారుచేయుము.

Or

(b) The Balance Sheet of Mittal Limited, as on 31.03.2014.

Liabilities	₹	Assets	₹
Authorized capital :		Fixed assets	11,25,000
75,000 equity shares of ₹ 10 each	5,00,000	Current assets	3,75,000
75,000 equity shares of ₹ 10 each ₹ 7.50 per share paid up	4,50,000		
General Reserve	2,00,000		
Share premium	1,00,000		
Profit and Loss a/c	1,50,000		
Creditors	1,00,000		
	15,00,000		15,00,000

Scanned with CamScanner

The company decided to make partly paid shares fully paid out of profit and loss account. It was also decided to issue one fully paid bonus share for every four shares held and for this purpose the securities premium reserve was to be used first and later general reserve. Give journal entries for the above.

మిటల్ లిమిటెడ్ వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టీ 31-03-2014 న క్రింది విధంగా ఉంది.

అప్పులు	₹	ఆస్తులు	₹
అధికృత మూలధనం:		స్థిర ఆస్తులు	11,25,000
75,000 ఈక్విటీ వాటాలు 1 కి రూ.10	5,00,000	ప్రస్తుత ఆస్తులు	3,75,000
75,000 ఈక్విటీ వాటాలు 1 కి రూ.10 వాటా 1కి రూ.7.50 చెల్లించినది.	4,50,000		
సాధారణ రిజర్వు	2,00,000		
వాటా ప్రీమియం	1,00,000		
లాభనష్టాల ఖాతా	1,50,000		
ఋణదాతలు	1,00,000		
	15,00,000		15,00,000

లాభ నష్టాల ఖాతా నిల్వ నుండి, పాక్షికంగా చెల్లింపు పైన వాటాలను పూర్తిగా చెల్లింపు అయినవిగా చెయ్యవలెను మరియు ప్రతి నాలుగు వాటాలను ఒక బోనస్ వాటా ఇవ్వవలెను. ఈ అంశాని ఆచరణలో పెట్టడానికి వాటా ప్రీమియం ఖాతాను మొదట వినియోగించి రిజర్వును వినియోగించవలెను. పై అంశాల ఆధారంగా చిట్టా పద్దులు వ్రాసి ఆస్థి-అప్పుల పట్టీ తయారుచేయండి.

10. (a) ABC Ltd. grands 2,000 options to its employees on 1st April 2010 at Rs. 20. The vesting period is two and half years. Market price on that date is Rs. 80. All the options were excercised on 1st May 2012. Journalize if the face value of equity share is Rs. 10 per share.

ABC Ltd. తన ఉద్యోగులు ఏప్రిల్ 1,2010న 2000 ఆప్షన్‌ను ఒకటి రూ20 ప్రకారం మంజూరు చేసింది వేస్టింగ్ కాలం 2½ సంవత్సరం ఆ రోజున ఆప్షన్ మార్కెట్ ధర రూ.80 మే 1, 2012 అన్ని ఆప్షన్లను వినియోగించుకోవడమ జరిగింది. వాటా ఒకటికి ముఖ విలువ రూ.10 భావించి, అవసరమయిన చిట్టా పద్దులు వ్రాయుము.

Or

Turn Over

Scanned with CamScanner

(b) Journalise the following transactions at the time of issue and redemption of debentures.

(i) A debenture issued at Rs. 95, repayable at Rs. 100.

(ii) A debenture issued at Rs. 95, repayable at Rs. 105.

(iii) A debenture issued at Rs. 100, repayable at Rs. 105.

(iv) A debenture issued at Rs. 105, repayable at Rs. 100.

Note : The face value of each debentures is Rs. 100.

క్రింది వ్యవహారాలకు డిబెంచర్లను జారీ చేసేటప్పుడు విమోచన చేసేటప్పుడు చిట్టా పద్దులు వ్రాయండి.

(i) ఒక డిబెంచరును రూ.95కు జారీ చేసి రూ.100కు విమోచన చేసారు.

(ii) ఒక డిబెంచరును రూ.95కు జారీచేసి రూ.105కు విమోచన చేసారు.

(iii) ఒక డిబెంచరును రూ.100కు జారీచేసి రూ.105కు విమోచన చేసారు.

(iv) ఒక డిబెంచరును రూ.105కు జారీచేసి రూ.100కు విమోచన చేసారు.

నోట్ : ఒక డిబెంచరు యొక్క ముఖ విలువ 100 రూ॥లు.

11. (a) From the following particulars relating to the business of Mr. Murali. Compute the value of goodwill on the basis of 3 years purchase of super profits taking average at last four years.

Capital employed – Rs. 7,20,000

Normal rate of return – 15% p.a.

Trade results :

2011 Rs. 1,20,000 (Profit)

2012 Rs. 1,30,000 (Profit)

2013 Rs. 1,50,000 (Profit)

2014 Rs. 1,40,000 (Profit)

మిస్టర్ మురళికి చెందిన వ్యాపారం యొక్క దిగువ సమాచారం నుండి 4 సం॥ సగటు లాభాల ఆధారంగా లెక్కించిన 3 సం॥ అదనపు లాభాల కొనుగోలుగా గుడ్‌విల్ విలువ లెక్కించండి.

వినియోగించిన మూలధనం రూ.7,20,000

సాధారణ లాభపు రేటు 15%

వ్యాపార ఫలితాలు:

2011 రూ. 1,20,000 (లాభం)

2012 రూ.1,30,000 (లాభం)

2013 రూ.1,50,000 (లాభం)

2014 రూ.1,40,000 (లాభం)

Or

Scanned with CamScanner

(b) The balance sheet of X Ltd. was as following on 31.1.2015 :

Equity and Liabilities	₹	Assets	₹
8% 5,000 preference shares of ₹ 10 each	50,000	Goodwill	10,000
		Fixed assets	1,80,000
10,000 equity shares of ₹ 10 each	1,00,000	Investments (5% Govt. loan)	20,000
Reserve (including provision for taxation ₹ 10,000)	85,000	Current assets	1,00,000
Debentures	50,000		
Creditors	25,000		
	3,10,000		3,10,000

The average profit of the company (after deducting interest on debentures and taxes) is Rs. 31,000. The market value of the machinery including in fixed asses is 5000 more. Expected rate of return is 10%. Calculate value of goodwill on the basis of years purchases of super profit.

31-1-2015 నాటి X లిమిటెడ్ వారి ఆస్థి అప్పుల పట్టి దిగువన ఇవ్వబడింది.

ఈక్విటీ మరియు అప్పులు	₹	ఆస్తులు	₹
8% 5,000 అధిక్యపు వాటాలు వాటా 1కి 10 చొప్పున	50,000	గుడ్‌విల్	10,000
		స్థిర ఆస్తులు	1,80,000
10,000 ఈక్విటీ వాటాలు వాటా 1కి 10	1,00,000	పెట్టుబడులు (5% గవర్నమెంట్ ఋణం)	20,000
రిజర్వులు (రూ.10,000 పన్ను ఏర్పాటు కై కలిసి ఉంది)	85,000	ప్రస్తుత ఆస్తులు	1,00,000
డిబెంచర్లు	50,000		
ఋణదాతలు	25,000		
	3,10,000		3,10,000

కంపెనీ యొక్క సగటు లాభం (డిబెంచర్లు పై వడ్డీ మరియు పన్నులు తీసివేసిన తర్వాత రూ.31,000 స్థిర ఆస్తులలో యంత్రాలు ప్రస్తుత మార్కెట్ విలువ రూ.5000 ఎక్కువగా కలసి ఉంది. అంచనా రాబడి రేటు 10% విలువను కంపెనీ గుడ్‌విల్, అధిక లాభాలతో లెక్కించండి.

Turn Over

Scanned with CamScanner

12. (a) From the following information, calculate the value of equity shares :

2,000, 9% Preference shares of ₹ 100 each	₹ 2,00,000
50,000 Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 per share paid up	₹ 4,00,000
Expected profit per year before tax	₹ 2,18,000
Rate of tax	50%
Transfer to general reserve every year 20% of profit	
Normal rate of earning	15%

క్రింది సమాచారం నుండి ఈక్విటీ షేర్స్ యొక్క విలువ లెక్కించండి.

2,000, 9% ప్రిఫరెన్స్ షేర్లు రూ.100	₹ 2,00,000
50,000 ఈక్విటీ షేర్లు రూ.10/– చెల్లించిన రూ.8% చెల్లించిన	₹ 4,00,000
పన్ను చెల్లించిక ముందు సంవత్సరిక లాభం	₹ 2,18,000
పన్ను రేటు	50%
సాధారణ రిజర్వ్ బదిలీ ప్రతి సంవత్సరం 20% లాభం	
సంపాదన యొక్క సాధారణ రేటు	15%

Or

(b) The balance sheet of ABC & Co. Ltd. for the year ending 31.12.2015 was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares capital Rs. 10 each	8,00,000	Goodwill	1,00,000
Reserves and Surplus	1,50,000	Other fixed assets	12,00,000
10% Debentures	2,00,000	Current assets	2,00,000
Creditors	2,00,000		
Provision for taxation	1,50,000		
	15,00,000		15,00,000

On the above date the independent value of goodwill and other fixed assets was made at Rs. 1,50,000 and Rs. 15,00,000 respectively. Current assets include debtors of Rs. 1,00,000. Out of which 5% as bad debts. The net profits of the company for the past three years were Rs. 1,20,000; Rs. 1,40,000 and Rs. 1,52,500 of which 20% was placed to reserve. The normal rate of returns 10%. Calculate the value of share by fair value method.

Scanned with CamScanner

31-03-2015 సంవత్సరం అంతమునకు ABC & Co.లిమిటెడ్ యొక్క ఆస్తి-అప్పుల పట్టిక క్రింది విధంగా ఉన్నది.

అప్పులు	₹	ఆస్తులు	₹
ఈక్విటీ వాటా మూలధనం రూ.10 విలువగలవి	8,00,000	గుడ్‌విల్	1,00,000
రిజర్వు మరియు మిగులు	1,50,000	స్థిర ఆస్తులు	12,00,000
10% డిబెంచర్లు	2,00,000	ప్రస్తుత ఆస్తులు	2,00,000
ఋణదాతలు	2,00,000		
పన్ను కొరకు ఏర్పాటు	1,50,000		
	15,00,000		15,00,000

పై తేదిన గుడ్‌విల్ మరియు స్థిరాస్తుల మూల్యాంకనం ద్వారా రూ.1,50,000 మరియు రూ.15,00,000 వరుసగా నిర్ణయించబడింది. ప్రస్తుత ఆస్తులలో ఋణగ్రస్తుల రూ.1,00,000 ఇందులో 5% రానిబాకీలు గత మూడు సంవత్సరముల నికరలాభాలు వరుసగా రూ.1,20,000 రూ.1,40,000 మరియు రూ.1,52,500 గా వున్నవి. ఇందులో 20% రిజర్వు ఉంది సామాన్య రాబడి రేటు 10%.

పై అంశాల ఆధారంగా వాటా విలువను సహజ విలువ పద్ధతి ప్రకారము లెక్కించండి.

13 (a) Following is the trial balance of Rama Company Ltd. as at 31.03.2015.

Particulars	Debit ₹	Credit ₹
Stock, 31st March 2015	50,000	—
Sales		1,87,500
Purchases	1,22,500	
Wages	25,000	
Discount	-	2,500
Furniture and Fittings	8,500	
Salaries	3,750	
Rent	2,000	
Sundry expenses	3,500	
Surplus as on 31st March, 2014	—	7,650

Turn Over

	Debit	Credit
	₹	₹
Dividend paid	5,000	—
Share capital	—	50,000
Debtors and Creditors	18,750	8,750
Plant and Machinery	15,000	—
Cash at bank	8,000	—
Reserve	—	8,000
Patents and Trade mark	2,400	—
	2,64,400	2,64,400

Prepare statement of profit and loss for the year ended 31st March 2015 and balance sheet at the date. Taken into consideration the following adjustments :

(i) Stock on 31st Mach 2015 was valued at ₹ 40,000,000.

(ii) Depreciation on fixed assets at 10%.

(iii) Make provision for income tax at 50%.

(iv) Ignore corporate dividend tax.

31 మార్చి 2015 నాటికి రాము కంపెనీ Ltd.యొక్క ట్రయల్ బ్యాలెన్స్

వివరాలు	డెబిట్	క్రెడిట్
	₹	₹
స్టాక్ 31 మార్చి 2015	50,000	—
అమ్మకాలు	—	1,87,500
కొనుగోళ్ళు	1,22,500	—
వేతనాలు	25,000	—
డిస్కౌంట్		2,500
ఫర్నీచర్ మరియు అమరికలు	8,500	
జీతాలు	3,750	
అద్దె	2,000	
వివిధ రకాలైన ఖర్చులు	3,500	—
మిగులు ఖాతా 31 మార్చి 2014	—	7,650
చెల్లించిన లాభాంశాలు	5,000	—

Scanned with CamScanner

	డెబిట్ ₹	క్రెడిట్ ₹
వాటా మూలధనం	—	50,000
ఋణదాతలు మరియు ఋణగ్రస్తులు	18,750	8,750
ప్లాంట్ అండ్ మిషనరీ	15,000	—
నగదు మరియు బ్యాంక్	8,000	—
రిజర్వు	—	8,000
పేటెంట్లు మరియు వాణిజ్య మార్కులు	2,400	—
	2,64,400	2,64,400

31-మార్చి –2015 ముగిసిన సంవత్సరానికి లాభాలు మరియు నష్టాల ఖాతాల నివేదిక మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారుచేయండి. క్రింది సర్దుబాట్లు పరిగణలోనికి తీసుకోవాలి.

(i) స్టాక్ 31–మార్చి 2015లో 4,00,00,000

(ii) స్థిర ఆస్తుల పై తరుగుదల 10%

(iii) ఆదాయ పన్ను కోసం కేటాయింపు 50%

(iv) కార్పోరేట్ డివిడెండ్ పన్నును విస్మరించండి.

Or

(b) Prepare balance sheet at S Company Ltd. from details as on 31.3.2017 :

Debit balance	₹	Credit balance	₹
Furniture	15,390	Share capital	2,50,000
Plant and Machinery	68,425	General reserve	15,000
Sundry debtors	3,800	Loan from MD	16,000
Closing stock	91,500	Outstanding expenses :	
Prepaid insurance	1,680	Wages	5,200
Calls in arrears	5,000	Salaries	1,200
Cash at bank	1,39,700	Rent	600
		Sundry creditors	4,000
		Profit & Loss a/c (1.4.16)	12,000
		Net profit for the year	21,495
Total	3,25,495		3,25,495

Turn Over

Scanned with CamScanner

Adjustments :

(i) Proposed dividend Rs. 9,000 to be provided.

(ii) Transfer to General Reserve Rs. 6,000.

(iii) Ignore Corporate Dividend Tax.

31-03-2017 నాటికి S కంపెనీలో బ్యాలెన్స్ షీట్‌ను తయారుచేయండి.

డెబిట్ నిల్వలు	₹	క్రెడిట్ నిల్వలు	₹
ఫర్నీచర్	15,390	వాటా మూలధనం	2,50,000
ప్లాంట్ అండ్ మిషనరీ	68,425	సాధారణ రిజర్వ్	15,000
వివిధ రకాల ఋణగ్రస్తులు	3,800	MD నుండి ఋణం	16,000
ముగింపు స్టాక్	91,500	చెల్లించవలసిన ఖర్చులు:	
ముందు చెల్లించిన భీమా	1,680	వేతనాలు	5,200
పిలుపుల బాకీలు	5,000	జీతాలు	1,200
బ్యాంక్ వద్ద నగదు	1,39,700	అద్దెకు	600
		వివిధ రకాల ఋణదాతలు	4,000
		లాభం మరియు నష్టం ఖాతా (1-4-16)	12,000
		నికర లాభం	21,495
మొత్తం	3,25,495		3,25,495

సవరింపులు:

(i) ప్రతిపాదిక డివిడెంట్ రూ.9,000

(ii) జనరల్ రిజర్వు రూ.6,000 కు బదలాయింపు.

(iii) కార్పోరేట్ డివిడెంట్ పన్నును విస్మరించండి.

Scanned with CamScanner