

## C 3201

B.Com. (Three Year) DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2016.

Third Semester

Part II – General/Computer Application

CORPORATE ACCOUNTING

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

### PART — A

Answer any FIVE of the following questions. (5 × 4 = 20 Marks)

1. Distinguish between Reserve Capital and Capital Reserve.  
రిజర్వు మూలధనం మరియు మూలధన రిజర్వుల మధ్య తేడాలేవి?
2. Explain any two methods of redemption of debentures.  
డిబెంచర్లు (ఋణపత్రాలు) ను విమోచనము చేయుటకుగాను ఏవైనా రెండు పద్ధతులను వివరింపుము.
3. What are the methods of valuing good will?  
గుడ్విల్ను మూల్యాంకనము చేయు పద్ధతులు ఏవి?
4. Give a specimen of profit and loss of a company.  
కంపెనీ లాభనష్టాల ఖాతా నమూనాను వ్రాయండి.
5. Give a proforma of the Balance Sheet as given in schedule III.  
షెడ్యూల్ - III ప్రకారం నిర్దేశితమైన ఆస్తిపుల పట్టీ నమూనాను చూపండి.
6. What is Book building? Give the advantages of Book Building process.  
బుక్ బిల్డింగ్ అనగానేమి? బుక్ బిల్డింగ్ ప్రక్రియ యొక్క లాభాలు ఏవి?
7. Give any four SEBI guidelines for issue of bonus shares.  
బోనస్ వాటాలను జారీచేయుటకుగాను 'సెబీ' (SEBI) నిర్దేశించిన ఏవైనా నాలుగు ప్రతిపాదనలను తెలుపుము.
8. Explain different types of debentures.  
వివిధ రకములైన డిబెంచర్లను వివరింపుము.

Turn Over

PART — B

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

UNIT I

9. (a) Ever Green limited issued 25,000 equity shares of ₹ 10/- each as follows :

On application ₹ 2.50; on Allotment ₹ 5.00 (including premium); on first call ₹ 2.50; on second call ₹ 2.50. The application and allotment money were received. Holders of 10,000 shares paid in full with the allotment money. Holders of 500 shares failed to pay first and second call and their shares were forfeited after due notice. The forfeited shares were re-issued at ₹ 6 per share and credited with ₹ 7.50 paid. All the money was duly received. Pass necessary Journal Entries in the books of Green limited.

ఎవర్ గ్రీన్ లిమిటెడ్ వారు 25,000 ఈక్విటీ వాటాలను, వాటా 1 కి రూ॥ 10/- చొప్పున దిగువ విధంగా జారీచేయడమైనది. దరఖాస్తుపై రూ. 2.50; కేటాయింపుపై రూ. 5.00 ప్రీమియంతో కలిపి; మొదటి పిలుపుపై రూ. 2.50 మరియు రెండవ పిలుపుపై రూ. 2.50/-

దరఖాస్తు మరియు కేటాయింపులపై మొత్తం వసూలైనది. కేటాయింపుతో 10,000 వాటాదారులు తమపూర్తి మొత్తం చెల్లించడమైనది. 500 వాటాదారులు తమ వాటాలపై మొదటి మరియు రెండవ పిలుపు మొత్తాన్ని చెల్లించకపోవడం వలన, నోటీసు జారీచేసి వాటిని జప్తు చేయడమైనది. జప్తు చేసిన వాటాలను వాటా 1కి రూ. 6/- కు జారీచేయడమైనది మరియు రూ. 7.50 చెల్లింపు క్రెడిట్ చేయడమైనది. మొత్తం సామ్మవసూలైనది. పై వ్యవహారాలకు గాను ఎవర్ గ్రీన్ లిమిటెడ్ వారి పుస్తకాలలో చిట్టాపద్ధులు వ్రాయండి.

Or

- (b) A company with an issued and subscribed capital of ₹ 10,00,000 in 1,00,000 shares of face value ₹ 10 each of which ₹ 8 per share is paid up, has accumulated a Reserve of ₹ 3,00,000. Out of this reserve ₹ 2,00,000 is intended to be utilised in declaring a bonus at the rate of 25% on the paid up capital so that the shares may become fully paid. Show the necessary Journal Entries.

ఒక కంపెనీ చందా మూలధనం మరియు జారీ మూలధనం రూ. 10,00,000 లు 1,00,000 వాటాలు, వాటా 1కి రూ.10/- చొప్పున, వాటిలో వాటాకు రూ. 8/- చొప్పున చెల్లించడమైనది. రూ. 3,00,000 సంచిత రిజర్వు, దీని నుంచి రూ॥ 2,00,000 మొత్తాన్ని బోనస్ గా వినియోగించుటకుగాను చెల్లింపు మూలధనంపై 25% రేటు ప్రకారం చెల్లించిన మూలధనాన్ని పూర్తిగా చెల్లించిన మూలధనంగా పరిగణించుటకుగాను చేయడమైనది. అవసరమైన చిట్టాపద్ధులు పై వ్యవహారాలకు గాను వ్రాయండి.

UNIT II

10. (a) On 1<sup>st</sup> January, 2015 a company made an issue of 5,000 5%. Debentures of ₹ 100 each at ₹ 90 per debenture. The term of issue provided for redemption of ₹ 20,000 debentures every year commencing from 2016 either by purchase or by drawing at per at the company's option. ₹ 5,000 was written off from the Debenture Discount Account in 2015 and 2016. On 31<sup>st</sup> December 2016, the company purchased for cancellation debentures of the face value of ₹ 6,000 at ₹ 94 per debentures and ₹ 14,000 at ₹ 92 per debenture. Pass Journal Entries.

1 జనవరి 2015 నాడు ఒక కంపెనీవారు 5,000, 5% డిబెంచర్లు రూ. 100/- చొప్పున రూ॥ 90/- లకు జారీచేయడమైనది. కంపెనీ షరతుల ప్రకారం 2016 సంవత్సరం నుంచి ప్రతి సంవత్సరము రూ॥ 20,000 డిబెంచర్ల విమోచన రిజర్వును కంపెనీ ఆఫ్ఫన్ ప్రకారం కొనుగోలు ద్వారా గాని లేదా సాంతానికి గాను ఏర్పాటు చేయాలి. 2015 మరియు 2016 సంవత్సరానికిగాను రూ. 5,000 డిబెంచరు డిస్కాంట్ ఖాతాను రద్దుపరచండి.

డిబెంచరు 31, 2016 నాడు కంపెనీ వారు రూ. 6,000 ముఖ విలువ గల డిబెంచర్లను, డిబెంచరు 1 కి రూ॥ 94 లకు గాను మరియు రూ. 14,000 డిబెంచర్లను, డిబెంచరు 1కి రూ 92 లకు గాను రద్దుపరచుటకు గాను కొనుగోలు చేయడమైనది. పై వ్యవహారాలకు చిట్టాపద్ధులు వ్రాయండి.

Or

- (b) A company has ₹ 8,00,000 5% debentures outstanding as on 1<sup>st</sup> April 2015, redeemable on 31<sup>st</sup> March 2016. On that day, sinking fund was ₹ 7,49,000 represented by ₹ 1,00,000 own debentures purchased at the average price of ₹ 99 and ₹ 6,60,000 3% stock. The annual instalment was ₹ 28,400.

On 31<sup>st</sup> March 2016, investments were realised at ₹ 98 and the debentures were redeemed.

You are required to write up the accounts for the year ending 31-3-2016.

ఒక కంపెనీ వారు 1 ఏప్రిల్ 2015 కు గాను చెల్లించవలసిన మరియు 31 మార్చి 2016 నాడు విమోచనానికి గాను రూ. 8,00,000 5% డిబెంచర్లను కలిగి ఉన్నది. ఆరోజున నిక్షేపనిధి (sinking fund) రూ॥ 7,49,000 లును 1,00,000 సాంత డిబెంచర్లను సగటు ధర రూ. 99 లకు కొనుగోలు చేయడమైనది మరియు 3% సరుకు రూ. 6,60,000. సాంవత్సరికి వాయిదా రూ. 28,400.

31 మార్చి 2016 నాడు పెట్టుబడుల పరిష్కార విలువ రూ. 98/- కు గాను మరియు డిబెంచర్లను విమోచనము చేయబడినవి.

31-3-2016 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి గాను ఖాతాలను వ్రాయండి.

Turn Over

C 3201

UNIT III

11. (a) From the following information calculate the value of good will under  
 (i) Purchase of Three year's super profits method.  
 (ii) Capitalisation of super profit method.

- (1) Average capital employed ₹ 6,00,000.
- (2) Net profits of the firm for the past 3 years were ₹ 1,07,600, ₹ 90,700 and ₹ 1,12,500.
- (3) Normal rate of return 12%
- (4) Remuneration to partners for their services ₹ 12,000 p.a.
- (5) Assets of the firm ₹ 7,54,762.
- (6) Current liabilities ₹ 31,329.

దిగువ సమాచారాన్ని ఉపయోగిస్తూ గుడ్‌విల్ విలువను దిగువ పద్ధతులలో లెక్కించండి.

- (i) మూడు సంవత్సరాల కొనుగోలుకు గాను అధిక లాభాలు పద్ధతిపై
- (ii) అధిక లాభాల వినియోగిత మూలధన పద్ధతి.

- (1) సగటు వినియోగిత మూలధనం ₹ 6,00,000.
- (2) గత 3 సంవత్సరాల సంస్థ నికర లాభాలు ₹ 1,07,600, ₹ 90,700 మరియు ₹ 1,12,500.
- (3) సాధారణ రాబడి రేటు 12%
- (4) భాగస్థుని సేవలకు గాను సంవత్సరానికి చెల్లించిన ప్రతిఫలం ₹ 12,000
- (5) సంస్థ యొక్క ఆస్తులు ₹ 7,54,762.
- (6) ప్రస్తుత అప్పులు ₹ 31,329.

Or

- (b) Following are the particulars of XYZ Ltd.,

	₹
Equity shares of ₹ 10 each	4,00,000
5% debentures	1,00,000
Current liabilities	1,30,000
Current assets	2,00,000
Fixed assets	5,50,000
Good will	50,000

The profits for the last three years were ₹ 51,600; ₹ 52,000 and ₹ 51,650 respectively. 20% is transferred to reserve.

Normal rate of return is 10%

Compute the value of shares under

- (i) Net assets method
- (ii) Yield method.

XYZ లిమిటెడ్ వారి వివరాలు దిగువ నీయబడినవి.

	₹
ఈక్విటీ వాటాలు, వాటా 1కి ₹ 10 చొప్పున	4,00,000
5% డిబెంచర్లు	1,00,000
ప్రస్తుత అప్పులు	1,30,000
ప్రస్తుత ఆస్తులు	2,00,000
స్థిరాస్తులు	5,50,000
గుడ్విల్	50,000

గత మూడు సంవత్సరాల లాభాలు వరుసగా రూ. 51,600; రూ. 52,000 మరియు 51,650.

రిజర్వుకు గాను 20% మళ్ళింపుచేయవలెను. సాధారణ ఆర్జిత రేటు 10%.

పై సమాచారం ఆధారంగా

- (i) నికర ఆస్తుల వద్దతి
- (ii) రాబడి వద్దతి ప్రకారం వాటా విలువను లెక్కించండి.

#### UNIT IV

12. (a) Following are the balance of M/S modern Dress Bhandar Ltd as on 31.3.2016

Debit balances	₹	Credit balances	₹
Premises	30,72,000	Share capital	40,00,000
Plant	33,00,000	12% debentures	30,00,000
Stock	7,50,000	Surplus account	2,62,500
Debtors	8,70,000	Bills payable	3,70,000
Good will	2,50,000	Creditors	4,00,000
Bank	4,51,600	Sales	41,50,000
Calls-in-arrears	75,000	General reserve	2,50,000

Turn Over

**C 3201**

Interim dividend paid	3,92,500	Bad debts provision on 1.4.2015	35,000
Purchases	18,50,000		
Wages	9,79,800		
General expenses	73,350		
Salaries	2,02,250		
Bad debts	21,000		
Debenture interest paid	1,80,000		
	<u>1,24,67,500</u>		<u>1,24,67,500</u>

Additional information :

- (i) Stock on 31.3.2016 was ₹ 9,50,000
- (ii) Depreciate plant by 5%
- (iii) Write off ₹ 5,000 from preliminary expenses
- (iv) Interest on debentures is due for 6 months
- (v) Create 5% provision for doubtful debts
- (vi) Provide for income tax @ 50%

Prepare final accounts of the company.

31.3.2016 నాటి M/S మోడ్రన్ డ్రెస్ బండార్ లిమిటెడ్ వారి నిల్వలు దిగువనీయబడినది.

డెబిట్ నిల్వలు	₹	క్రెడిట్ నిల్వలు	₹
ఆవరణలు	30,72,000	వాటా మూలధనం	40,00,000
ప్లాంటు	33,00,000	12% డిబెంచర్లు	30,00,000
సరుకు	7,50,000	మిగులు ఖాతా	2,62,500
ఋణగ్రస్తులు	8,70,000	చెల్లింపు బిల్లులు	3,70,000
గుడ్విల్	2,50,000	ఋణదాతలు	4,00,000
బ్యాంకు	4,51,600	అమ్మకాలు	41,50,000
పిలుపు బకాయిలు	75,000	సాధారణ రిజర్వు	2,50,000
తాత్కాలిక డివిడెండు చెల్లింపు	3,92,500	1.4.2015 నాటి రాని బాకీల రిజర్వు	35,000
కొనుగోళ్లు	18,50,000		
వేతనాలు	9,79,800		

సాధారణ ఖర్చులు	73,350	
జీతాలు	2,02,250	
రాని బాకీలు	21,000	
డిబెంచర్ల వడ్డీ చెల్లింపు	1,80,000	
	<u>1,24,67,500</u>	<u>1,24,67,500</u>

అదనపు సమాచారం :

- 31.3.2016 నాటి సరుకు విలువ ₹ 9,50,000.
- ప్లాంటు పై 15% తరుగుదలను ఏర్పాటుచేయండి.
- ప్రాథమిక ఖర్చుల నుంచి ₹ 5,000 రద్దుపరచండి.
- డిబెంచర్లపై వడ్డీ 6 నెలలకు గాను చెల్లించవలెను.
- 5% సంశయాత్మక బాకీల ఏర్పాటును చేయండి.
- ఆదాయపు పన్నుకు గాను 50% ఏర్పాటు చేయండి.

కంపెనీ ముగింపు లెక్కలను తయారుచేయండి.

Or

- (b) From the following particulars, show how the fixed asset machinery should be show in the balance sheet of a company as on 31<sup>st</sup> March, 2015 March 31, 2016 :

	₹
Cost of machinery as on 31.3.2014	2,40,000
Amount added on writing up of assets in June 2014	1,00,000
Additions made in 2014-15	12,000
Cost of Machinery sold in 2014-15	7,000
Additions made in 2015-16	21,000
Cost of machinery sold in 2015-16	11,000
Depreciation provide upto 31.3.2014	65,000
Depreciation in respect of machinery sold in 2014-15	3,000
Depreciation in respect of machinery sold in 2015-16	8,000
Depreciation provided in 2014-15	15,000
Depreciation provided in 2015-16	20,000

దిగువ వివరాల నుంచి 31 మార్చి 2015 మరియు 31 మార్చి 2016 నాటికి స్థిరాస్తుల (యంత్రాల) అమ్మకంనకు గాను ఆస్తిఅప్పుల పట్టిలో ఏవిధంగా చూపిస్తారు.

	₹
31.3.2014 నాటి యంత్రం ఖరీదు	2,40,000
జూన్ 2014 నాడు యంత్రంకు గాను అదనంగా సమకూర్చినవి	1,00,000
2014-15 సంవత్సరానికి గాను అదనంగా సమకూర్చినవి	12,000
2014-15లో యంత్రం అమ్మకపు విలువ	7,000
2015-16 గాను అదనంగా సమీకరించినవి	21,000
2015-16 గాను యంత్రం అమ్మకం విలువ	11,000
31.3.2014 నాటికి ఏర్పాటు చేసిన తరుగుదల	65,000
2014 -15 గాను యంత్రం అమ్మకంకుగాను తరుగుదల	3,000
2015 -16 గాను యంత్రం అమ్మకంకుగాను తరుగుదల	8,000
2014 -15 గాను ఏర్పాటు చేసిన తరుగుదల	15,000
2015-16 గాను ఏర్పాటు చేసిన తరుగుదల	20,000

#### UNIT V

13. (a) Give in brief various provisions of the companies Act, 2013.

కంపెనీల చట్టం 2013 లో తెలుపబడిన వివిధ ఏర్పాట్లను గూర్చి క్లుప్తంగా తెలుపుము.

Or

(b) Give provisions of the law relating to allotment of shares and debentures.

వాటాలు మరియు డిబెంచర్ల కేటాయింపులకు గాను సంబంధించిన న్యాయాత్మక ఏర్పాట్లను గూర్చి తెల్పండి.