

(DBC 36)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, MAY - 2015

(Examination at the end of Final Year)

Part – II : COMMERCE

Paper – III : Corporate Accounting

Time : 03 Hours

Maximum Marks : 80

Section - A

(4 × 4 = 16)

Answer any Four of the following

- 1) Internal reconstruction.
అంతర్గత పునర్ నిర్మాణము.
- 2) Revenue Account
రాబడి ఖాతా.
- 3) Minority interest.
అల్ప సంఖ్యాకుల ఆసక్తి.
- 4) Liquidation expenses.
వరినమాప్తి ఖర్చులు
- 5) Valuation of shares.
వాటాల మూల్యాంకనము.
- 6) Purchase consideration.
కొనుగోలు ప్రతిఫలము.
- 7) Net Assets Method.
నికర ఆస్తుల విలువ వద్దతి.
- 8) Rules and regulations for issuing bonus shares.
బోనస్ షేర్లు జారీ నియమాలు మరియు నిబంధనలు.

Section – B

(2 × 8 = 16)

Answer any Two of the following

- 9) Explain the need for accounting standards.
అకౌంటింగ్ ప్రమాణాల అవశ్యకతను వివరింపుము.

10) The following particulars are available in respect of the business by Ramana.

- a) Capital Employed – Rs. 50,000.
- b) Trading results

1989 profit	Rs. 12,200	1990 profit	Rs. 15,000
1991 loss	Rs. 2,000	1992 profit	Rs. 21,000
- c) Market rate of interest on investments – 8%.
- d) Rate of risk return on capital invested in business – 2%
- e) Remuneration from alternative Employment of the proprietor (if not engaged in business) – Rs. 3,600 P.A.

You are required to compute the value of goodwill in the basis of 3 years purchase of super profits of the business. Calculate on the average profits of the last four years.

ఈ క్రింది ఇవ్వబడిన రమణ వ్యాపారంలో లభ్యమయ్యే ఆధార వివరాలు.

- a) మూలధనం – రూ. 50,000.
- b) వర్తక వివరాలు

1989 లాభం	రూ. 12,200,	1990 లాభం	రూ.15,000
1991 నష్టం	రూ. 2,000,	1992 లాభం	రూ.21,000
- c) పెట్టుబడులపై వడ్డీ మార్కెట్ రేటు – 8%
- d) వ్యాపారంలో మూలధన పెట్టుబడిపై రిస్కరేటు – 2%
- e) యజమాని వని నిర్వహణ ఇచ్చిన మొత్తం రూ. 3,600 P.A.
(వ్యాపార నిర్వహణ కాకుండా).

పై వివరాల నుండి 4 సం॥రాల (వ్యాపారంలో సూపర్ లాభాలు లెక్కింపు) సరాసరిని లాభాలు 3 సంవత్సరాల కొనుగోళ్ళు ప్రతిఫలం ద్వారా గుడ్విల్ను కనుగొని విలువను నిర్ణయించండి.

11) A life Insurance Company gets its valuation for two years. The Life Insurance Fund balance as on 31.3.2010 was Rs. 41,40,000. Before providing Rs. 30,000 for shareholders dividend for the year 2009-10. The Net Liability as on 31.3.2010 was Rs. 40,40,000. During the last two years interim dividend of Rs. 60,000 was paid. Prepare a statement showing the amount now available as bonus to shareholders.

ఒక జీవిత భీమా సంస్థ ప్రతి రెండు సంవత్సరములకు మూల్యాంకన చేయుచున్నది. 31.3.2010 నాటికి జీవిత భీమా నిధి రూ. 41,40,000 వున్నది. ఇందులో రూ. 30,000 వాటాదారుల డివిడెండు 2009-10 సంవత్సరానికిగాను చెల్లించబడినది. సర్దుబాటుకు పూర్వముగా గుర్తించబడినది. 31 మార్చి 2010 నాటి నికర ఋణ బాధ్యత రూ. 40,40,000. గత రెండు సంవత్సరములకుగాను మధ్య కాలిక డివిడెండు రూ. 60,000 చెల్లించినారు. పై వివరములను ఆధారముగా చేసుకొని, వాటాదారుల బోనసుకు లభ్యమగు నిల్వను లెక్కించండి

12) From the following data : Compute the "Net assets" value of each category of Equity shares of 'Z' Ltd.

Share holders fund :

1000 'A' Equity shares of Rs. 100 each fully paid up

1000 'B' Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up

1000 'C' Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 50 paid up

Retained Earnings Rs. 90,000

దిగువ సమాచారం సహాయంతో 2 లిమిటెడ్ వారి ప్రతి ఈక్విటీ వాటా రకానికి నికర ఆస్తుల విలువ కనుగొనండి.

వాటాదారులకు నిధి :

1000 ఈక్విటీ వాటాలు, ఒక్కొక్కటి పూర్తిగా రూ. 100

1000 ఈక్విటీ వాటాలు, ఒక్కొక్కటి రూ. 100, రూ. 80 చెల్లించబడినవి.

" 2 గోడ్రేజ్ & Co. నుండి ఫర్నిచర్ కొనుగోలు రూ. 20,000.

1000 ఈక్విటీ వాటాలు, ఒక్కొక్కటి రూ. 100, రూ. 50 చెల్లించబడినవి.

నిలిపి ఉంచిన ఆదాలు రూ. 90,000.

Section - C

(3 × 16 = 48)

Answer any Three of the following

13) Not So Well Ltd. went into voluntary liquidation. The liquidator is entitled to as commission of 2% on the amount realized on assets and 2% on the amount realized distributed to unsecured Creditors other than Preferential Creditors.

	<u>Rs.</u>
Unsecured Creditors	2,24,000
Preferential Creditors	70,000
Debentures	75,000
The assets realized as follows :	
Cash in hand	20,000
Land and Buildings	1,30,000
Plant and Machinery	1,10,500
Fixtures	7,500

The liquidation expenses amount to Rs. 2,000. A call of Rs. 2 per share on the partly paid 10,000 Equity shares was made and duly paid concept in case of one share holder owing 500 shares.

Prepare Liquidation final statement.

Not So Well Limited ఇచ్చాపూర్వక వరిసమాప్తిలో ఉంది. లిక్విడేటరు ఆస్తుల వసూళ్ళపై 2% మరియు హామిలేని ఋణ దాతలకు చెల్లించిన (అధికృత ఋణదాతల మినహా) దానిపై 2% కమిషన్ కు అర్హుడు.

	రూ.
హామీలేని ఋణదాతలు	2,24,000
ఆధిక్యపు ఋణదాతలు	70,000
డిబెంచర్లు	75,000
ఆస్తుల వసూలు క్రింది విధముగా ఉన్నది :	
చేతిలో నగదు	20,000
భూమి భవనాలు	1,30,000
ప్లాంటు, యంత్రం	1,10,500
ఉపకరణాలు	7,500

వరినమాప్తి ఖర్చులు రూ. 2,000 పాక్షికంగా చెల్లించిన 10,000 ఈక్విటీ వాటాలపై వాటాకు రూ. 2లు చెల్లించమని కోరగా 500 వాటాలు కల వాటాదారుడి మినహా మిగిలిన వారికి సామ్ము చెల్లించినవారు. లిక్విడేటరుకు ఆఖరి నివేదిక తయారు చేయండి.

14) The following is the balance sheet of X Company Ltd. as on 31.3.2003.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital issued and paid up:		Goodwill	20,000
25,000 preference share of			
Rs. 10 each.	2,50,000	Leasehold premises	1,07,000
25,000 equity shares of Rs.10	2,50,000	Plant and Machinery	60,000
Sundry Creditors	40,000	Patents	1,73,900
Bank overdraft	36,000	Stocks	34,000
		Debtors	56,000
		Cash	100
		Preliminary expenses	2,000
		Profit and Loss a/c	1,23,000
	<u>5,76,000</u>		<u>5,76,000</u>

The company proved unsuccessful and resolution were passed to carry out the following scheme of reconstruction of reduction of capital.

- a) That the preference shares be reduced to an equal number of fully paid should of Rs. 5 each.
- b) That the equity shares be reduced to an equal number of fully paid shares of Rs. 2.50 each.
- c) That the amount available to be utilized towards wiping out losses and reduction of assets as follows :

Preliminary expenses, goodwill and profit and loss account to be written off entirely, Rs. 27,000 to be written off on leasehold premises, Rs. 14,000 to be written off on stock and Rs. 6,000 to be provided for doubtful debts, and the balance be written off on patents make journal entries in the books of the company on prepare the balance sheet after reconstruction.

31.3.2003న X కంపెనీ లిమిటెడ్ వారి ఆస్తి అప్పుల వట్టి దిగువ నీయబడినది.

అప్పులు_	రూ.	ఆస్తులు_	రూ.
జారీచేసిన చెల్లించిన మూలధనం :		గుడ్విల్	20,000
25,000 ఈక్విటీ వాటాలు రూ. 10 చొప్పున 2,50,000		కౌలుదారి ఆవరణములు	1,07,000
25,000 ఆధిక్యపు వాటాలు రూ 10 చొప్పున 2,50,000		స్లాంటు, యంత్రాలు	60,000
ఋణదాతలు	40,000	పేటెంట్లు	1,73,000
బాంకు ఓవర్ డ్రాఫ్టు	36,000	సరుకు	34,000
		ఋణగ్రస్తులు	56,000
		నగదు	100
		ప్రాథమిక ఖర్చులు	2,000
		లాభనష్టాల ఖాతా	1,23,000
	<u>5,76,000</u>		<u>5,76,000</u>

కంపెనీ వ్యాపారంలో విజయవంతం కాలేక, మూలధన తగ్గింపు ద్వారా దిగువ పునర్నిర్మాణ పథకాన్ని అమలు పరుచుటకు తీర్మానించింది.

- ఆధిక్యపు వాటాలను అదే సంఖ్యగల పూర్తిగా చెల్లించిన రూ. 5 విలువ గల వాటిగా తగ్గించడము.
- ఈక్విటీ వాటాలను అదే సంఖ్యగల పూర్తిగా చెల్లించిన రూ. 2.50 విలువ గల వాటాగా తగ్గించడము.
- పెవిధంగా వాటాలనుండి లభ్యమైన మొత్తాన్ని నష్టాలను రద్దు చేయడానికి దిగువ పేర్కొన్న విధంగా ఆస్తులను రద్దు చేయడానికి ఉపయోగించవలసి యున్నది.

ప్రాథమిక ఖర్చులు, గుడ్విల్, లాభనష్టాల ఖాతా నిల్వలను పూర్తిగా రద్దుచేస్తూ, కౌలుదారి ఆవరణాలనుండి రూ. 27,000, సరుకునుండి రూ. 14,000 తగ్గించడానికి దాని బాకీలకు రూ. 6,000 ఏర్పాటు చేయడానికి మిగిలిన దానిని పేటెంట్లు తగ్గించడానికి వినియోగించవలెను.

కంపెనీ పుస్తకాలలో చిట్టావద్దులు వ్రాసి, పునర్నిర్మాణానంతరం ఉండే ఆస్తి అప్పుల వట్టిని చూపండి.

15) From the following information, prepare Profit and Loss account of Suresh Bank Limited for the year ended 31st March 2006.

	Rs.
Interest on loan	6,00,000
Interest on fixed deposits	5,50,000
Commission	20,000
Salaries and allowance	3,00,000
Exchange and brokerage	40,000
Taxes and Insurance	20,000
Interest on overdrafts	60,000
Rent	30,000
Directors fee	60,000
Interest on cash creditors	4,80,000
Interest on SB deposits	1,74,000
Postage and telegrams	20,000
Sundry Expenses	20,000
Discount on bills	3,04,000
Stationery and printing	40,000
Audit fee	20,000

Additional Information :

- a) Rebate on bill discounted Rs. 15,000.
- b) Bad debts Rs. 20,000.
- c) Income tax provision 55%.
- d) 10% dividend (on capital Rs. 10,00,000)

ఈ క్రింది ఇచ్చిన సురేష్ బాంకు వారి సమాచారము నుండి 31.03.06 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి లాభనష్టాల ఖాతా నివేదికను తయారు చేయండి.

	రూ.
అప్పుపె వడ్డీ	6,00,000
ఫిక్స్డ్ డిపాజిట్లపె వడ్డీ	5,50,000
కమీషన్	20,000
జీతాలు, అలవెన్సులు	3,00,000
ఎక్స్చేంజి, బ్రోకరేజి	40,000
వస్తులు, భీమా	20,000
ఓవర్ డ్రాఫ్టుపె వడ్డీ	60,000
అద్దె	30,000
డైరెక్టర్ల ఫీజు	60,000

క్యాష్ క్రెడిట్ పెన్ డ్రీ	4,80,000
SB డిపాజిట్ పెన్ డ్రీ	1,74,000
ఫాస్టిజీ, టెలిగ్రాములు	20,000
వివిధ ఖర్చులు	20,000
బిల్లులపె డిస్కాంట్	3,04,000
ముద్రణ, స్టేషనరీ	40,000
ఆడిట్ ఫీజు	20,000

అదనపు సమాచారము.

- డిస్కాంట్ చేసిన బిల్లులపె తగ్గింపు రూ. 15,000
- రానిబాకీలు రూ. 20,000.
- ఆదాయపు వన్ను ఏర్పాటు 55%
- డివిడెండ్లు 10% (మూలధనము రూ. 10,00,000)

16) Rahiman Co. Ltd. was incorporated on 1st May 2010 to take over the business of a going concern from 1st January of the same year. The total turnover for the year ending 31st December was Rs. 4,00,000 namely Rs. 1,20,000 upto May 1st and Rs. 2,80,000 for the following period. The profit and loss account details are given below. Ascertain the profit prior to incorporation and also divisible profits. Gross profit Rs. 1,40,000

	Rs.
Rent, Rates	6,480
Lighting	4,080
Director fee	4,000
Office expenses	4,800
Carriage outward	6,000
Repairs	2,760
Interest on loan	2,400
Insurance	1,440
Salaries	15,600
Sales commission	20,000
Sales discount	10,000
Bank charges	840
Bad debts	1,200
Net profit	60,400

రహిమాన్ & కంపెనీ మే 1, 2010 నాడు నమోదై అదే సంవత్సరము జనవరి 1న ఒక వ్యాపారాన్ని కొనుగోలు చేసింది. డిసెంబరు 31 నాటికి మొత్తము అమ్మకాలు రూ. 4,00,000. ఇందులో మే 1 వరకు రూ. 1,20,000 గాను, తరువాత కాలానికి రూ. 2,80,000గాను ఉన్నది. లాభనష్టాల ఖాతాకు సంబంధించిన వివరములు క్రింది విధముగా వున్నది. పెత్తనములను ఆధారముగా చేసుకొని నమోదుకు వూర్వము లాభాన్ని మరియు విభాజనీయ లాభాలను లెక్కించండి. స్థూల లాభము రూ. 1,40,000.

	రూ.
అద్దె, రేట్లు	6,480
వెలుతురు	4,080
డెరైక్టరు ఫీజు	4,000
ఆఫీసు ఖర్చులు	4,800
అమ్మకపు రవాణా	6,000
మరమ్మత్తులు	2,760
అప్పుపె వ్రడ్డీ	2,400
భీమా	1,440
జీతాలు	15,600
అమ్మకపు కమీషన్	20,000
అమ్మకపు డిస్కాంట్	10,000
బాంకు ఖర్చులు	840
రాని బాకీలు	1,200
నికర లాభము	60,400

- 17) On 1st April 2000 a company issued debentures for Rs. 1,00,000 redeemable at par at the end of 5 years and it was resolved that a sinking fund should be formed and invested in tax free securities, assuming that the interest received on the investments was at the rate of 5 percent on cost, that the interest was received yearly and immediately invested and that the investments were realized at a loss of Rs. 300 at the end of five years.

Reference to the sinking fund table shows that Rs. 0.180975 invested at the end of year, at 5% compound interest will produce Rs. 1 at the end of 5 years.

Prepare sinking fund account and sinking fund investment account.

1 ఏప్రిల్ 2000 న ఒక కంపెనీ 5వ సంవత్సరం ఆఖరున సమమూల్యానికి విమోచనం చేసే నిమిత్తం రూ. 1,00,000 డిబెంచర్లను జారీ చేసినను మరియు దాని కొరకు నిక్షేపనిధిని ఏర్పాటు చేయవలెనని నిర్ణయించెను మరియు వన్నులేని సెక్యూరిటీలలో పెట్టుబడి పెట్టెను. పెట్టుబడులపై 5% వడ్డీ వ్యయం వస్తుందని ఊహించి ప్రతి సంవత్సరం వడ్డీని వెంటనే పెట్టుబడి పెట్టెను. ఐదవ సంవత్సరం ఆఖరున పెట్టుబడులు రూ. 300 నష్టంనకు వసూలయినాయి.

నిక్షేపనిధి వట్టిక ప్రకారం ఐదు సంవత్సరముల ఆఖరున 5% చక్రవడ్డీతో ఒక రూపాయి రావడానికి ప్రతి సంవత్సరం ఆఖరున 0.180975 పెట్టుబడి పెట్టెవలెనని తెలియచేయుచున్నది.

18) The following March 31, 2004 balance sheet of 'A' Ltd. And 'B' Ltd. are given.

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share Capital :			Goodwill	28,000	15,000
Share of Rs. 10 each	1,00,000	60,000	Assets	1,40,000	44,000
Profit and Loss a/c	30,000	-	Investments :		
			1,000 shares in 'B' Ltd	12,000	-
Creditors	50,000	20,000	1,500 shares in 'A' Ltd	-	16,500
			Profit and Loss	-	4,500
	<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>		<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>

B Ltd. is absorbed by A Ltd. consideration being four shares of A Ltd. For every five shares held to 'B' Ltd. Show Ledger accounts to close the Books of 'B' Ltd.

ఈ క్రింది ఇవ్వబడిన ఆస్తి-అప్పుల వట్టి మార్చి 31, 2004 నాటి B లిమిటెడ్ మరియు A లిమిటెడ్ వారిది.

అప్పులు	A Ltd.	B Ltd.	ఆస్తులు	A Ltd.	B Ltd.
	రూ.	రూ.		రూ.	రూ.
వాటా మూలధనం:			గుడ్విల్	28,000	15,000
వాటా ఒక్కంటికి రూ.10 చొప్పున	1,00,000	60,000	ఆస్తులు	1,40,000	44,000
లాభనష్టాల ఖాతా	30,000	-	పెట్టు బడులు :		
ఋణ దాతలు	50,000	20,000	1,000 వాటాలు B లి.వి	12,000	-
			1,500 వాటాలు A లి.వి	-	16,500
			లాభ నష్టాలు	-	4,500
	<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>		<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>

B లిమిటెడ్, A లిమిటెడ్ చే సంలీనం కాబడింది. ప్రతిఫలంగా 'B' లిమిటెడ్ ప్రతి 5 వాటాలకు A లిమిటెడ్లో 4 వాటాలు ఇవ్వబడతాయి. B లిమిటెడ్ పుస్తకాలను ముగించడానికి అవసరమయిన ఆవర్ణా ఖాతాలను చూపండి

