

(BCO3S-1K/RES3S-1K)

(2201-3K/2701-3K)

B.Com. (General)/RES DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER/DECEMBER 2023.

(Regular)

Second Year — Third Semester

Part II — Commerce

Paper III — ADVANCED ACCOUNTING

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE of the following questions.

1. What do you mean by non-trading concerns?

వ్యాపారేతర సంస్థలు అంటే ఏమిటి?

2. What are the features of Single entry system?

ఒంటి పద్ధతి విధానం యొక్క లక్షణాలు ఏమిటి?

3. What is Networth method?

నికర విలువ పద్ధతి అంటే ఏమిటి?

4. What are the advantages of Hire purchase system?

అద్దె కొనుగోలు పద్ధతి యొక్క ప్రయోజనాలు ఏమిటి?

5. Write about the parties in Hire purchase system.

అద్దె కొనుగోలు పద్ధతిలోని పార్టీల గురించి వ్రాయండి.

6. What is a Partnership Deed?

భాగస్వామ్య ఒప్పందం అంటే ఏమిటి?

7. What is Sacrificing Ratio?

త్యాగపు నిష్పత్తి అంటే ఏమిటి?

8. Write about dissolution of a Partnership firm.

భాగస్వామ్య సంస్థ రద్దు గురించి వ్రాయండి.

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer the following questions.

9. (a) Distinguish between Receipts and Payments account and Income and Expenditure account.

వసూళ్ళు చెల్లింపుల ఖాతా మరియు ఆదాయం వ్యయాల ఖాతా మధ్య తేడాను తెలుపండి.

Or

- (b) From the following information, prepare an Income and Expenditure Account for the year 2021.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Opening Balance		By Salaries	4,800
In Hand	200	By Rent	500
At Bank	1,600	By Stationery and Postage	200
To Subscriptions		By Bicycle purchased	300
2020	500	By National saving	
2021	8,300	Certificate	3,000
2022	600	By Help to needy students	2,000
To Sales of Investments	2,000	By Balance	
To Sale of Old furniture	300	In Hand	300
(Book value Rs.400)		At Bank	2,400
	<u>13,500</u>		<u>13,500</u>

Subscriptions for 2021 still receivable were Rs.700, interest due on savings certificates Rs.100 and rent unpaid but due was Rs.60.

క్రింది వివరాల నుండి, 2021 సంవత్సరానికి ఆదాయ, వ్యయాల ఖాతాను తయారు చేయండి.

వసూళ్ళు	రూ.	చెల్లింపులు	రూ.
To ప్రారంభ నిల్వ		By జీతాలు	4,800
చేతిలో	200	By అద్దె	500
బ్యాంకు వద్ద	1,600	By స్టేషనరీ మరియు తపాలా	200
To చందాలు		By సైకిల్ కొనుగోలు	300
2020	500		
2021	8,300	By జాతీయ పాదుపు సర్టిఫికేట్	3,000
2022	600	By పేద విద్యార్థులకు సహాయం	2,000
To పెట్టుబడుల అమ్మకాలు	2,000	By నిల్వ :	
To పాత ఫర్నిచర్ అమ్మకం	300	చేతిలో	300
(పుస్తక విలువ Rs.400)		బ్యాంకు వద్ద	2,400
	<u>13,500</u>		<u>13,500</u>

2021 కి సంబంధించి ఇంకా రావల్సిన చందాలు రూ. 700, పాదుపు సర్టిఫికేట్లపై చెల్లించాల్సిన వడ్డీ రూ.100 మరియు చెల్లించాల్సిన అద్దె బకాయిలు రూ. 60.

10. (a) What is Single entry system? Write about the limitations of Single entry system.

ఒంటిపద్ధు విధానం అంటే ఏమిటి? ఒంటి పద్ధు విధానంలోని పరిమితుల గురించి వ్రాయండి.

Or

- (b) From the following balances you are required to prepare a statement of gross profit and net profit for the year ended 31st March, 2021 and a statement of affairs as at the date.

Particulars	1-4-2020	31-3-2021
	Rs.	Rs.
Cash in Hand	5,350	5,400
Bank overdraft	45,000	40,000
Stock in Trade	59,350	62,200
Sundry Creditors	38,600	37,200
Sundry Debtors	30,200	29,800
Bills Receivables	42,400	40,800
Land and Buildings	53,000	53,000
Furniture	4,600	4,600
Bills Payable	62,000	58,000

Drawings during the year amounted to Rs.6,000 depreciation is to be calculated on land and buildings at 2% and on furniture and fittings at 10%. Provide for doubtful debts at 2½%.

క్రింది నిల్వల నుండి మీరు మార్చి 31, 2021 తో ముగిసిన సంవత్సరానికి స్థూల లాభం మరియు నికర లాభానికి సంబంధించిన నివేదికను మరియు ఆ తేదీ నాటికి వ్యవహారాల నివేదికను తయారు చేయాలి.

వివరాలు	1-4-2020	31-3-2021
	రూ.	రూ.
చేతిలో నగదు	5,350	5,400
బ్యాంకు ఓవర్ డ్రాఫ్ట్	45,000	40,000
వర్తకపు సరుకు	59,350	62,200
వివిధ రుణదాతలు	38,600	37,200
వివిధ రుణగ్రస్తులు	30,200	29,800
వసూలు బిల్లులు	42,400	40,800
భూమి మరియు భవనాలు	53,000	53,000
ఫర్నిచర్	4,600	4,600
చెల్లింపు బిల్లులు	62,000	58,000

ఈ సంవత్సరంలో సొంత వాడకాలు రూ. 6,000. భూమి మరియు భవనాలపై 2% మరియు ఫర్నిచర్ మరియు ఫిట్టింగ్లపై 10% చొప్పున తరుగుదల లెక్కించాలి. సంశయాత్మక బాకీలపై 2½% లెక్కించండి.

11. (a) Write the differences between Hire purchase system and Installment purchase system.

అద్దె కొనుగోలు పద్ధతి మరియు వాయిదా పద్ధతుల మధ్య వ్యత్యాసములను వ్రాయండి.

Or

- (b) Ajay Machinery Ltd. had purchased a machinery on hire-purchase system from Vijay Machinery Ltd. The terms are that they would pay Rs.20,000 as down payment on 1.1.2020 and 5 annual installments of Rs.11,000 each commencing from 1.1.2021. They charged depreciation on machinery at the rate of 25% under diminishing balance method.

Vijay Machinery Ltd. had charged interest at the rate of 10% p.a.

Show Machinery Account and Vijay Machinery Ltd. Account to record the above transactions in the books of Ajay Machinery Ltd., till the installments are paid off.

Ajay's accounting year ended on 31st December in each year.

అజయ్ మెషినరీ లిమిటెడ్., వారు విజయ్ మెషినరీ లిమిటెడ్., నుండి అద్దె - కొనుగోలు పద్ధతిపై మెషినరీని

కొనుగోలు చేశారు. వారి నిబంధనల ప్రకారం 1-1-2020 న డౌన్ పేమెంట్ గా రూ.20,000 మరియు

1-1-2021 నుండి రూ.11,000 చొప్పున 5 వార్షిక వాయిదాలు చెల్లించాలి. తగ్గుతున్న నిల్వల పద్ధతిలో వారు

25% చొప్పున యంత్రాలపై తరుగుదల విధించారు.

విజయ్ మెషినరీ లిమిటెడ్ సంవత్సరానికి 10% చొప్పున వడ్డీని వసూలు చేసింది.

వాయిదాలు చెల్లించే వరకు అజయ్ మెషినరీ లిమిటెడ్ పుస్తకాలలో పై లావాదేవీలను మెషినరీ ఖాతా మరియు

విజయ్ మెషినరీ లిమిటెడ్ ఖాతాలను చూపించండి. అజయ్ అకౌంటింగ్ సంవత్సరం ప్రతి సంవత్సరం డిసెంబర్

31 న ముగుస్తుంది.

12. (a) A and B are partners sharing profits and losses in the ratio of 3:1. Their capitals were Rs.3,00,000 and Rs.2,00,000 respectively. As from 1st April, 2021 it was agreed to change the profit sharing ratio to 3:2. According to the partnership deed, Goodwill should be valued at 2 years purchase of the average of 3 years profits. The profits of the previous three years ending 31st March were:
2019 - Rs.1,50,000; 2020 - Rs.2,00,000 and 2021 - Rs.2,50,000. Pass the necessary journal entries to give effect to the above arrangement in the capital accounts of the partners.

A మరియు B 3:1 నిష్పత్తిలో లాభాలు మరియు నష్టాలను పంచుకునే భాగస్వాములు. వారి మూలధనాలు వరుసగా రూ.3,00,000 మరియు రూ.2,00,000. ఏప్రిల్ 1, 2021 నుండి వారి లాభ నిష్పత్తిని 3:2 కి మార్చడానికి అంగీకరించబడింది. భాగస్వామ్య ఒప్పందం ప్రకారం, గుడ్విల్ ను సగటు 3 సంవత్సరాల లాభాల యొక్క

2 సంవత్సరాల కొనుగోలుకు విలువ కట్టాలి. మార్చి, 31 తో ముగిసిన గత మూడు సంవత్సరాల లాభాలు :

2019 - రూ.1,50,000; 2020 - రూ.2,00,000 మరియు 2021 - రూ.2,50,000. భాగస్వాముల మూలధన ఖాతాలలో పై మార్పులను చూపే అవసరమైన చిట్టాపద్ధులను చూపండి.

Or

- (b) Santhosh and Balaji were partners sharing profits in the ratio of 3:2. They admitted Ravi as a partner with one fourth share in future profit on 1st January, 2021. Their balance sheet as on that date was as follows:

Liabilities	Amount	Assets	Amount
	Rs.		Rs.
Sundry creditors	30,000	Buildings	60,000
Santhosh's Capital	60,000	Furniture	20,000
Balaji's Capital	50,000	Stock	40,000
Reserve fund	30,000	Sundry debtors	36,000
		Cash	14,000
	<u>1,70,000</u>		<u>1,70,000</u>

Ravi is admitted on the following terms:

- He will pay Rs.20,000 as goodwill
- He will bring Rs.20,000 as capital and the capitals of other partners be adjusted in the profit sharing ratio and for this purpose current accounts are to be opened;
- The value of the building is taken as Rs.64,000 and that of stock Rs.36,000;
- Provision for bad and doubtful debts be created at the rate of 5% on sundry debtors.

Journalize the above transactions and prepare a new Balance sheet.

సంతోష్ మరియు బాలాజీ 3:2 నిష్పత్తిలో లాభాలను పంచుకునే భాగస్వాములు. వారు జనవరి, 1 2021 న భవిష్యత్ లాభాలలో నాల్గవ వాటాతో రవిని భాగస్వామిగా అంగీకరించారు. ఆ తేదీ నాటికి వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టీ ఈ విధంగా ఉంది.

అప్పులు	మొత్తము రూ.	ఆస్తులు	మొత్తము రూ.
వివిధ రుణదాతలు	30,000	భవనాలు	60,000
సంతోష్ మూలధనం	60,000	ఫర్నిచర్	20,000
బాలాజీ మూలధనం	50,000	సరుకు	40,000
రిజర్వ్ నిధి	30,000	వివిధ రుణగ్రస్తులు	36,000
		నగదు	14,000
	<u>1,70,000</u>		<u>1,70,000</u>

క్రింది నిబంధనలతో రవి చేరుతున్నాడు :

- అతను గుడ్‌విల్‌గా రూ.20,000 తేవాలి.
 - అతను మూలధనంగా రూ.20,000 తేవాలి మరియు ఇతర భాగస్వాముల మూలధనాలకు వారి నూతన నిష్పత్తిని బట్టి కరెంట్ ఖాతాలు ఏర్పాటు చేయడం ద్వారా సర్దుబాటు చేయాలి.
 - భవనాలు విలువ రూ.64,000 మరియు సరుకు విలువ రూ.36,000 గా విలువ కట్టవాలి.
 - రుణగ్రస్తులపై 5% చొప్పున రాని మరియు సంశయాత్మక బాకీల కోసం ఏర్పాటు చేయాలి.
- పై లావాదేవీలకు చిట్టాపద్దులు వ్రాసి నూతన ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయండి.

13. (a) Explain the underlying principle of Garner Vs. Murray decision in the dissolution of partnership.
- భాగస్వామ్యాన్ని రద్దు చేయడంలో గార్నర్ Vs ముర్రే నిర్ణయం యొక్క అంతర్లీన సూత్రాన్ని వివరించండి.

Or

- (b) Mahesh, Lokesh and Naveen are partners sharing profits and losses in the proportion of 5:3:2. They decide to dissolve the partnership firm on 31st March 2020. Their balance sheet on that date was as follows:

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capitals:		Land & Buildings	28,000
Mahesh	82,500	Plant & Machinery	72,500
Lokesh	32,500	Furniture	2,500
Naveen	8,000	Stock	15,000
Creditors	37,500	Debtors	38,000
		Bank balance	4,500
	<u>1,60,500</u>		<u>1,60,500</u>

The assets realized as follows:

	Rs.
Land and Buildings	25,000
Plant and Machinery	62,500
Stock	11,250
Furniture	2,250
Debtors	32,500

Expenses on dissolution Rs.1,000.

Prepare necessary accounts on the dissolution of the firm.

మహిష్, లోకేష్ మరియు సవీన్ 5:3:2 నిష్పత్తిలో లాభ నష్టాలను పంచుకునే భాగస్వాములు. వారు 31 మార్చి 2020 న భాగస్వామ్య సంస్థను రద్దు చేయాలని నిర్ణయించుకున్నారు. ఆ నాటికి వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టీ క్రిందివిధంగా ఉంది :

అప్పులు	మొత్తము రూ.	ఆస్తులు	మొత్తం రూ.
మూలధనం:		భూమి మరియు భవనాలు	28,000
మహిష్ 82,500		ప్లాంట్ మరియు మెషినరీ	72,500
లోకేష్ 32,500		ఫర్నిచర్	2,500
సవీన్ 8,000	1,23,000	సరుకు	15,000
రుణదాతలు	37,500	రుణగ్రస్తులు	38,000
		బ్యాంకు నిల్వ	4,500
	<u>1,60,500</u>		<u>1,60,500</u>

ఆస్తులు ఈ క్రింది విధంగా వసూలయ్యాయి :

	రూ.
భూమి మరియు భవనాలు	25,000
ప్లాంట్ మరియు మెషినరీ	62,500
సరుకు	11,250
ఫర్నిచర్	2,250
రుణగ్రస్తులు	32,500

పరిష్కార ఖర్చులు రూ. 1,000.

సంస్థ రద్దుకు అవసరమైన ఖాతాలను చూపండి.