దిగువ సమాచారం నుండి, బెంగళూరు క్రికెట్ క్లబ్ వారి 31 మార్చి 2012 నాటి ఆస్తి అప్పుల పట్టీ, ఆదాయ వ్యయాల ఖాతాను తయారు చేయండి. నగదు వ్యవహారాల క్లుప్తీకరణ క్రింది విధంగా ఉన్నది.

వసూళ్ళు	రూ.	చెల్లింపులు	రూ.
సభ్యుల చందాలు	5,000	భూమి బాగు	2,000
ప్రవేశ రుసుము	300	టోర్నమెంట్ ఖర్చులు	700
పాత బ్యాట్లు అమ్మకం	50	రేట్లు, భీమా	200
భూమి అద్దె	300	టెలిఫోన్	50
టోర్నమెంటుకు చందాలు	1,000	ముద్రణ, స్టేషనరీ	100
బ్యాంకు నుండి తీసినది	4,000	సాధారణ ఖర్చులు	50
విరాళాలు	10,000	కార్యదర్శి జీతం	200
		బ్యాట్లు, బంతులు మొ.	700
		బ్యాంకులో వేసినది	16,650
	20,650		**20,650**

<u>1 ఏప్రిల్ 2011 నాటి ఆస్తులు</u>: రూ.

బ్యాంకులో నగదు	3,000
బ్యాట్లు, బంతుల నిల్వ	1,500
ముద్రణ, స్టేషనరీ	200
రావల్సిన చందాలు	560

విరాళాలను మూలధనీకరణ చేయాలి. 31 మార్చి 2012 నాటికి రావాల్సిన చందాలు రూ.750 (అమ్మకాలను తీసుకోకుండా) బ్యాట్లు, బంతులపై 50% తరుగు, ముద్రణ స్టేషనరీపై 25% తరుగుదల వ్రాయాలి.

6. a) What are the different accounting systems employed for various branches? Explain the features of branch not keeping fall system of accounting
వివిధ రకాల బ్రాంచీలకు ఉపయోగించే వివిధ అకౌంటింగ్ విధానాలు ఏవి? పూర్తి స్థాయిలో అకౌంటింగ్ నెలకొల్పని బ్రాంచి యొక్క లక్షణాలేవి?

OR

b) Ratna Kishore stores of Gujarat has a branch at Kolkata. Goods are invoiced by the head office to the branch at cost plus 33 1/3% which is the selling price. The following particulars related to the year ending 31st December, 2011.

[Aug-12]

[CUDCO-301]

B.Com. Degree Examination

III YEAR

ADVANCED ACCOUNTANCY

(effective from the admitted batch 2009-10)

Time: 3 Hours **Max.Marks: 70**

Instructions: All parts of the unit must be answered in one place only. Figures in the right hand margin indicate marks allotted.

SECTION-A

1. Answer any **Four** of the following: (4x5=20)
క్రింది వాటిలో ఏవేని నాలుగు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి

a) What are the essential features of a partnership firm?
భాగస్వామ్య సంస్థ యొక్క ముఖ్య లక్షణాలేమి

b) Provisions of Partnership Act when deed is silent
ఒప్పందం లేనప్పుడు భాగస్వామ్య చట్ట నియమాలు

c) State the provisions regarding the issue of shares at discount
వాటాలు డిస్కౌంట్‌తో జారీచేయుటకు సంబంధించిన నిబంధనలు తెలుపుము

d) Redeemable Debentures
విమోచన డిబెంచర్లు

e) Distinction between non-profit concern and non trading concern
లాభేతర, వ్యాపారేతర సంస్థల మధ్య వ్యత్యాసాలు

f) What is meant by Statement of Affairs?
వ్యవహారాల నివేదిక అనగా నేమి

g) Describe wholesale branch system with example
హోల్‌సేల్ బ్రాంచి విధానాన్ని వర్ణింపుము

SECTION-B

Answer all questions (5x10=50)
ఈ క్రింది ప్రశ్నలన్నింటికీ సమాధానములు వ్రాయండి

2. a) What is meant by Hire Purchase System and Instalment System? What are their features and differences

అద్దె కొనుగోలు పద్ధతి, వాయిదా కొనుగోలు పద్ధతి అనగా నేమి? వాటి లక్షణాలను తెలిపి, వాటి మధ్యగల తేడాలను వివరింపుము

OR

b) Rahim purchased an asset under hire-purchase system for Rs.60,000. Payments to be made Rs.15,000 down and three installments of Rs.18,000 each at the end of each year. Rate of interest is 10%. Rahim depreciates asset @ 10% p.a. on diminishing balances method.

Due to financial problems Rahim could not pay any installment after the first installment and the selling company took possession of the asset. The selling company after spending Rs.1,500 on repairs, it sold away the asset for Rs.38,000. Prepare necessary ledger accounts in the books of both the parties

రహీమ్ ఒక ఆస్థిని రూ.60,000 లకు అద్దె కొనుగోలు పద్ధతిపై కొనుగోలు చేసెను. చెల్లింపులు క్రిందివిధంగా ఉండాలి. తక్షణ చెల్లింపు రూ.15,000. మిగిలిన మొత్తం మూడు సంవత్సర వాయిదాలలో ప్రతి సంవత్సరం చివర రూ.18,000 లచొ,, చెల్లించాలి. వడ్డీ సంవత్సరానికి 10% రహీమ్ ఆస్తిపై సంవత్సరానికి 10% చొ,, తరుగుదలను తగ్గుతున్న నిల్వ పద్ధతిపై ఏర్పాటు చేస్తాడు.

మొదటి వాయిదా చెల్లించిన తర్వాత రహీమ్ కొన్ని ఆర్థిక సమస్యల కారణంగా మిగతా వాయిదాలు చెల్లించక పోవడంతో కంపెనీ వారు ఆస్తిని స్వాధీనం చేసుకున్నారు. రూ.1,500 లు మరమ్మత్తులకై వెచ్చించి ఆ ఆస్తిని తిరిగి కంపెనీ రూ.38,000 లకు అమ్మింది. ఇరు పార్టీల పుస్తకాలలో అవసరమైన ఖాతాలు చూపండి

3. a) X and Y are partners in a business firm sharing profit and losses 60% and 40% respectively. That balance sheet as on 31-12-2011 was as follows:

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	40,000	Cash at bank	2,000
Capital: X 40,000 Y 30,000	70,000	Debtors Stock Plant and Machinery	25,000 40,000 43,000
	1,10,000		1,10,000

9000 వాటాలకు ధరఖాస్తులు రాగా అన్ని ధరఖాస్తులను అంగీకరించారు. 20 వాటాలపై మొదటి మరియు చివరిదైన పిలుపు రాక, జప్తు అయిన వాటాలు మినహా మిగిలిన డబ్బంతా వసూలయింది. ఈ 20 వాటాలను రూ.90 కు పూర్తిగా చెల్లించిన వాటాలుగా జారీ చేశారు.

కంపెనీ నగదు పుస్తకం, చిట్టాలో పద్దులు వ్రాయండి. ఈ పద్దులు కంపెనీ ఆస్తి అప్పుల పట్టీలో ఏ విధంగా ప్రతిబింబిస్తాయో చూపండి.

5. a) What do you mean by single entry? What are its features and defects? How do you convert the single entry into double entry

ఒంటిపద్దు విధానం అనగా నేమి? దాని లక్షణాలు, లోపాలను వివరిస్తూ, దానిని జంటపద్దు విధానంలోనికి మార్చెడి విధానాన్ని తెలియజేయండి

OR

b) From the following information relating to the Bangalore Cricket Club. Prepare Income and Expenditure Account for the year ending 31st March, 2012 and Balance Sheet as on that date. The summary of the cash transactions is as under:

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Members subscription	5,000	Up keep of fields	2,000
Admission fee	300	Tournament Exp.	700
Sale of old bats etc.	50	Rates & Insurance	200
Hire of ground	300	Telephone	50
Subscription for Tournament	1,000	Printing & Stationery	100
Drawn from Bank	4,000	General charges	50
Donation	10,000	Secretary's Honorarium	200
		Bats, Balls etc.	700
		Lodged with Bank	16,650
	20,650		**20,650**

As on 1st April 2011:	Rs.
Cash at Bank	3,000
Stock of bats & balls	1,500
Printing & Stationery	200
Subscription due	560

Donations are to be capitalized. Subscriptions due on 31st March, 2012 amounted to Rs.750, write off 50% Bats, Balls (not considering sale) and 25% of Printing and Stationery

ఋణదాతలు	3,500	ప్లాంటు, యంత్రాలు	80,500
ఫర్నీచరు	17,100	చేతిలో నగదు	1,39,700
రిజర్వు	25,000	M.D. నుండి అప్పు	15,700
రాని బాకీలు	3,200	పిలుపుల బకాయిలు	5,000
అమ్మకాలు	4,25,000		

ఈ దిగువ ఇచ్చిన అదనపు సమాచారం సహాయంతో సంస్థ యొక్క లాభనష్టాల ఖాతా, ఆ తేదీన ఆస్తిఅప్పుల పట్టీని తయారు చేయండి

i) ముగింపు సరుకు రూ.91,500

ii) ప్లాంటు, యంత్రాలు మరియు ఫర్నిచరుపై వరుసగా 15% మరియు 10% తరుగుదల రద్దు చేయాలి

iii) చెల్లించ వలసిన వ్యయాలు: వేతనాలు రూ.5,200, జీతాలు రూ.1,200 మరియు అద్దె రూ.600

iv) చెల్లించిన మూలధనం పై 5% డివిడెండు అనుమతించండి

OR

b) Narayana Co. Ltd. invited applications for 10,000 shares of Rs.100 each at a discount of 6% payable as follows :

On application	Rs.25
On allotment	Rs.34
On first and final call	Rs.35

Applications were received for 9,000 shares and all these applications were accepted. All money due were received except the first and final call on 20 shares which were forfeited. These 20 shares were re-issued @ Rs.90 fully paid

Pass entries in the cash book and Journal of the company. Also show how these transactions will be reflected in the company Balance Sheet

నారాయణ కం. లిమిటెడ్ ఒక్కొక్కటి రూ.100 విలువ గల 10,000 వాటాలు, 6% డిస్కౌంట్‌పై జారీకి దరఖాస్తులను ఆహ్వానించింది. చెల్లింపు ఈ క్రింది విధంగా ఉంటుంది.

ధరఖాస్తుపై	Rs.25
కేటాయింపుపై	Rs.34
మొదటి మరియు చివరిదైన పిలుపుపై	Rs.35

The partners agree to take 'Z' as a partner on the following terms:

i) That "Z" will pay Rs.20,000 as capital for 40% of future profit of the firm

ii) That the assets are to be revalued before his admission. The stock be reduced to Rs.35,000 and plant and machinery be depreciated by 10%

iii) That a reserve of 2½% be created against debtors

iv) As the new partner is unable to pay anything for goodwill, a goodwill account be raised in the books of the firm for Rs.30,000

Show necessary Journal entries, Profit and Loss Adjustment Account and the Balance Sheet of the new firm

X మరియు Y లు వరుసగా 60% మరియు 40% నిష్పత్తిలో లాభనష్టాలను పంచుకొంటున్నారు. 31-12-2011 న వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టీ క్రింది విధంగా ఉన్నది.

ఆస్తి అప్పుల పట్టీ

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఋణదాతలు	40,000	బ్యాంకులో నగదు	2,000
మూలధనం: X 40,000 Y 30,000	70,000	ఋణగ్రస్తులు సరుకు ప్లాంటు–యంత్రాలు	25,000 40,000 43,000
	1,10,000		1,10,000

వారు ఈ క్రింది నిబంధనలకు లోబడి 'Z' ని భాగస్తునిగా చేర్చుకోదలచినారు.

i) 'Z' రూ.20,000 లను భవిష్యత్తులో వచ్చు లాభలలో 40% తీసుకొనుటకు మూలధనంగా తీసుకురావలెను

ii) అతని ప్రవేశమునకు ముందే ఆ ఆస్తులను పునర్మూల్యాంకనము చేయవలెను. సరుకు విలువను రూ.35,000 లకు తగ్గించవలెను. ప్లాంటు–యంత్రాలపై 10% తరుగుదలను ఏర్పాటు చేయవలెను

iii) ఋణగ్రస్తుల మీద 21/2% రిజర్వును ఏర్పాటు చేయవలెను

iv) క్రొత్త భాగస్థుడు గుడ్‌విల్ క్రింద ఏమీ తీసుకురానట్లయితే, సంస్థపుస్తకాలలో గుడ్‌విల్ ఖాతాను రూ.౩౦,౦౦౦ లకు తెరవ వలెను

అవసరమైన చిట్టాపద్దులు వ్రాసి, లాభనష్టాల సర్దుబాటు ఖాతాను మరియు క్రొత్త సంస్థ యొక్క ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారుచేయండి

OR

b) X,Y,Z are partners sharing equal ratios. They dissolve their business firm due to financial crisis. Their Balance Sheet on the date of dissolution is as:

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
X's capital	24,000	Building	30,000
Y's capital	27,000	Machinery	15,000
Z's capital	9,000	Stock	30,000
Creditors	81,000	Debtors	66,000
	1,41,000		**1,41,000**

All assets realized for Rs.51,000. All the partners were insolvent and could not contribute anything from their private estate. Prepare ledger accounts to close the books of the firm including deficiency account.

X,Y,Z అను భాగస్వాములు లాభనష్టాలను సమానంగా పంచుకొంటారు. వారి ఆర్థిక పరిస్థితులు బాగోని కారణంగా కంపెనీ రద్దు కావాలని నిశ్చయించారు. వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టీ ఈ క్రిందివిధంగా ఉన్నది.

ఆస్తి అప్పుల పట్టీ

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
X మూలధనం	24,000	భవనాలు	30,000
Y మూలధనం	27,000	యంత్రాలు	15,000
Z మూలధనం	9,000	సరుకు	30,000
ఋణదాతలు	81,000	ఋణగ్రస్థులు	66,000
	1,41,000		1,41,000

రూ.51,000 విలువ గల ఆస్తుల మొత్తం వసూలు. అందరు భాగస్థులు దివాళా తీసినారు. వారు వారి సొంత ఆస్తుల నుండి ఎటువంటి మొత్తాన్ని తీసుకొని రాలేదు. పై వివరాలు ఆధారంతో అవసరమైన ఖాతాలను వ్యాపార సంస్థ పుస్తకాలలో తయారు చేయండి. లోటు ఖాతాను కూడా తయారు చేయండి.

4. a) Govinda & co. Ltd is a company with authorized capital of Rs.5,00,000 divided into 5,000 equity shares of Rs.100 each. On 21-12-2011, 2,500 shares were fully called up. Following is the Balances of the company on 31-12-2011

	Rs.		Rs.
Stock	50,000	Sales	4,25,000
Purchases	3,00,000	Wages (productive)	70,000
Discount	4,200	Discount received	3,750
Insurance (31-3-2012)	6,720	Salaries	18,500
General expenses	8,950	Rent	6,000
Printing & Stationery	2,400	Profit & Loss Account	6,220
Bonus	10,500	Advertisement	3,800
Creditors	3,500	Debtors	3,800
Furniture	17,100	Plant & Machinery	80,500
Reserve	25,000	Cash at Bank	1,39,700
Bad debts	3,200	Loans from M.D	15,700
		Calls in arrears	5,000

You are required to prepare Trading and Profit and Loss Account and Balance Sheet as on that date. The following further information is given:

i) Closing Stock Rs.91,500

ii) Depreciation to be charged on Plant and Machinery and Furniture 15% and 10% respectively

iii) Outstanding liabilities: Wages Rs.5,200; Salaries Rs.1,200 and Rent Rs.600

iv) Dividend at 5% on paid-up capital is to be allowed

గోవిందా అండ్ కో లిమిటెడ్ యొక్క అధీకృత మూలధనం రూ.5,00,000, 5000 వాటాలుగా విభజింప బడినది. 21-12-2011 న రూ.100 విలువగల 2,500 వాటాలను జారీ చేయడమైనది. 31-12-2011 వాటి కంపెనీ పుస్తకాల నుండి దిగువ కనబరచిన నిల్వలు ఇవ్వబడినాయి.

	Rs.		Rs.
సరుకు	50,000	వేతనాలు (ఉత్పత్తి)	70,000
కొనుగోలు	3,00,000	వచ్చిన డిస్కౌంట్	3,750
చెల్లించిన డిస్కౌంట్	450	జీతాలు	18,500
భీమా (31-3-2012 వరకు)	6,720	చెల్లించిన అద్దె	6,000
సాధారణ ఖర్చులు	8,950	లాభనష్టాల ఖాతా	6,220
ప్రింటింగ్ అండ్ స్టేషనరీ	2,400	ఋణగ్రస్థులు	3,800
బోనస్	10,500	ప్రకటనలు	3,800

	Rs.
Goods supplied to Kolkata branch during the year at selling price	70,000
Sales at Branch: Cash 30,400 Credit 41,000	71,400
Cash received from debtors	32,300
Discount allowed to customers	500
Cash sent to branch for expenses (including petty cash)	10,000
Stock on 1-4-2010 (at invoice price)	8,400
Stock on 31-3-2011	6,900
Petty cash on 1-4-2010	90
Petty cash on 31-3-2011	70
Debtors on 1-4-2010	4,000

You are required to ascertain the profit and loss of the Kolkata branch and pass necessary Journal entries in the books of head office.

గుజరాత్ లోని రత్న కిషోర్ స్టోర్స్ వారికి కలకత్తాలో బ్రాంచి ఉన్నది. హెడ్ ఆఫీసు బ్రాంచికి సరుకును దాని ఖరీదుకు 331/3 శాతము కలిపి ఇన్వాయిస్ చేస్తుంది. అమ్మకపు ధర కూడ ఇదే. ఈ క్రింది వివరాలు మార్చి 31, 2011 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి సంబంధించినవి:

	రూ.
అమ్మకపు ధర మేరకు కలకత్తా బ్రాంచికి సంవత్సర కాలంలో సరఫరా చేసిన సరుకు	70,000
బ్రాంచిలో అమ్మకాలు: నగదు 30,400 అరువు 41,000	71,400
ఋణగ్రస్థుల నుండి వసూలైన నగదు	32,300
ఖాతాదారులకు ఇచ్చిన డిస్కౌంట్స్	500
ఖర్చులకు గాను (చిల్లర నగదుతో సహా) బ్రాంచికి పంపిన నగదు	10,000
1-4-2010 నాటి సరుకు నిల్వ (ఇన్వాయిస్ ధర ప్రకారం)	8,400
31-3-2011 నాటికి సరుకు నిల్వ (ఇన్వాయిస్ ధర ప్రకారం)	6,900
చిల్లర నగదు 1-4-2010	90
చిల్లర నగదు 31-3-2011	70
1-4-2010 నాటి ఋణగ్రస్థులు	4,000

పై వివరాల నుండి హెడ్ ఆఫీసు పుస్తకాలలో కలకత్తా బ్రాంచి యొక్క లాభనష్టాలను కనుగొని పై లావాదేవీలను హెడ్ ఆఫీసు పుస్తకాలలో ఎక్కించడానికి పద్దులు వ్రాయండి.