

(2010FAC15)

B.Com. (Honours) (CBCS) DEGREE EXAMINATION, MARCH/APRIL 2020.

(Examination at the end of Second Semester)

Part II :

FINANCIAL ACCOUNTING – II

(Regulation : 2015-16)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

1. What is Single Entry System? Explain the features and defects of Single Entry System.  
ఒంటి పద్ధతి విధానం అనగానేమి? దాని లక్షణాలు మరియు లోపాలను వివరించుము.
2. What is meant by Non-trading concerns?  
వ్యాపారేతర సంస్థలు అనగానేమి?
3. Donations.  
విరాళాలు.
4. Explain the different methods of maintaining capital account.  
మూలధన ఖాతా యొక్క పద్ధతుల రకాలు వివరించండి.
5. What is Goodwill?  
గుడ్విల్ అనగానేమి?
6. What is the rule in Garnery Vs. Murrey Case?  
గార్నర్ Vs. ముర్రే కేసులోని నిబంధన ఏమిటి?
7. Explain the differences between Receipts and Payments Account and Income and Expenditure Account.  
వసూళ్ళు-చెల్లింపుల ఖాతాను మరియు ఆదాయ వ్యయాల ఖాతాకు మధ్యగల వ్యత్యాసాలను వివరించండి.
8. What is meant by revaluation of assets and liabilities?  
ఆస్తులు, అప్పులు పునర్మూల్యాంకన అనగానేమి?

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ONE question from each Unit.

UNIT I

9. Find the cash on hand on 31.12.2008 from the following:

Rs.

Cash in hand on 1.1.2008	5,000
Cash at bank on 1.1.2008	10,000
Total cash receipts	30,000
Total cash payments	35,000
Cash at bank on 31.12.2008	5,000

క్రింది సమాచారం ఆధారంగా 31.12.2008 న వున్న చేతిలో నగదును లెక్కగట్టుము.

రూ.

చేతిలో నగదు (1.1.2008)	5,000
బ్యాంకులో నగదు (1.1.2008)	10,000
వచ్చిన మొత్తం నగదు వసూళ్ళు	30,000
మొత్తం నగదు చెల్లింపులు	35,000
బ్యాంకులో నగదు (31.12.2008)	5,000

Or

10. Mohan has not maintained proper books of accounts. He furnished the following information before you. Prepare necessary statements for the year ending 31.3.2008 and find out the profit or loss.

Particulars	1.4.2007 (Rs.)	31.3.2008 (Rs.)
Cash in hand	5,000	6,000
Bank overdraft	45,000	40,000
Stock	60,000	62,000
Creditors	38,600	37,200
Debtors	30,000	32,000
Bills Receivable	40,000	38,000
Bills Payable	60,000	57,000
Buildings	50,000	50,000
Furniture	5,000	5,000

His drawings during the year 750 Rs. per month. Depreciation on buildings at 5%, on Furniture at 10%, Reserve for doubtful debts at 5% on Sundry debtors.

మోహన్ తన ఖాతాలను సరి అయిన రీతిలో నిర్వహించలేదు. దిగువ ఇచ్చిన అతని వివరాల నుండి 31.3.2008 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి అవసరమైన నివేదికలు తయారు చేసి లాభ నష్టాలను తయారు చేయండి.

వివరాలు	1.4.2007 (రూ.)	31.3.2008 (రూ.)
చేతిలో నగదు	5,000	6,000
బ్యాంకులో నగదు	45,000	40,000
సరుకు	60,000	62,000
ఋణదాతలు	38,600	37,200
ఋణగ్రస్తులు	30,000	32,000
వసూలు బిల్లులు	40,000	38,000
చెల్లింపు బిల్లులు	60,000	57,000
భవనాలు	50,000	50,000
ఫర్నిచరు	5,000	5,000

ఆ సంవత్సరంలో అతని సొంత వాడకాలు నెలకు రూ.750 భవనాలపై 5%, ఫర్నిచరు పై 10% తరుగుదల మరియు ఋణగ్రస్తులపై 5% సంశయాత్మక బాకీల నిధిని ఏర్పాటు చేయండి.

## UNIT II

11. Prepare Income and Expenditure Account from the receipts and payments account on 31.12.2005.

### Receipts and Payments Account

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance	1,500	By Salaries	12,000
To Subscriptions	21,000	By Office expenses	3,500
To Donations for construction of Building	15,000	By Printing and Stationary	2,500
To Tournament Fund	2,000	By Insurance	500
To Legacies	5,000	By Advertisement	2,000
To Sale of magazines	500	By Tournament expenses	11,000
To Sale of furniture	300	By Investments	1,500
To Other receipts	1,700	By Wages	8,000
		By Other expenses	1,000
		By Balance	5,000
	<u>47,000</u>		<u>47,000</u>

Additional informations :

- Rs.1,000 in suscription is related to the year 2004 and Rs.1,500 is outstanding for this year.
- Subscription received in advance Rs.500 are also included.
- Capitalise half of the legacies.
- Outstanding salaries Rs.2,500. Insurance prepaid Rs.100.
- Office expenses include Rs.300 of the last year Rs.200 for this year.

దిగువ ఇచ్చిన 31.12.2005 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి చెందిన వసూలు చెల్లింపుల ఖాతా నుండి ఆదాయ వ్యయాల ఖాతాను తయారు చేయండి.

వసూళ్ళు మరియు చెల్లింపుల ఖాతా

వసూళ్ళు	రూ.	చెల్లింపులు	రూ.
To నిల్వ	1,500	By జీతాలు	12,000
To చందాలు	21,000	By కార్యాలయ ఖర్చులు	3,500
To భవనము నిర్మించు నిధికి విరాళం	15,000	By ముద్రణ, స్టేషనరీ	2,500
To టోర్నమెంట్ నిధి	2,000	By భీమా	500
To వారసత్వాలు	5,000	By ప్రకటనలు	2,000
To పత్రికల అమ్మకం	500	By టోర్నమెంట్ ఖర్చు	11,000
To ఫర్నిచరు అమ్మకం	300	By పెట్టుబడులు	1,500
To వివిధ వసూళ్ళు	1,700	By వేతనాలు	8,000
		By వివిధ ఖర్చులు	1,000
		By నిల్వ	5,000
	<u>47,000</u>		<u>47,000</u>

అదనపు సమాచారములు:

- చందాలలో రూ.1,000, 2004 వ సంవత్సరానికి చెందినవి కాగా, రూ.1,500 ఈ సంవత్సరానికి రావలసి వుండి.
- ముందుగా వచ్చిన చందాలు రూ.500, చందాలలో కలసి వున్నాయి.
- వారసత్వాలలో సగభాగం మూలధనీకరించండి.
- చెల్లించవలసిన జీతాలు రూ.2,500, ముందుగా చెల్లించిన భీమా రూ.100.
- కార్యాలయం ఖర్చులలో రూ.300 గత సంవత్సరానివి. ఈ సంవత్సరం చెల్లించవలసినవి రూ.200 ఆదాయ వ్యయాల ఖాతాను తయారు చేయండి.

Or

- From the following Receipts and Payments Account, prepare final accounts of a Sports Club for the year ending 31.3.2006.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Subscriptions	15,000	By Land	10,000
To Donations	50,000	By Buildings	40,000
To Legacies	10,000	By Furniture	10,000
To Entrance fees	5,000	By Sports materials	5,000
To Life members fees	3,000	By General expenses	1,000
To Sports income	17,000	By Magazines	1,500
To Sundries	5,000	By Ground expenses	4,000
To Sale of old papers	500	By Balance c/d	28,000
		By Sports expenditures	6,000
	<u>1,05,500</u>		<u>1,05,500</u>

Half of the donations, legacies, entrance fees and life membership fees is to be capitalized. Subscriptions still outstanding is Rs.5,000. Depreciate fixed assets by 5% and sports material by 10%.

31.3.2006 అంతమయ్యే సంగిన క్రింది ఇవ్వబడ్డ వనూళ్ళు - చెల్లింపుల ఖాతా నుండి ఒక క్రిడా సంఘం యొక్క ముగింపు లెక్కలను తయారు చేయుము.

వనూళ్ళు	రూ.	చెల్లింపులు	రూ.
To చందాలు	15,000	By భూమి	10,000
To విరాళాలు	50,000	By భవనాలు	40,000
To వారసత్వాలు	10,000	By ఫర్నిచరు	10,000
To ప్రవేశ రుసుము	5,000	By ఆట పరికరాలు	5,000
To జీవిత సభ్యత్వ రుసుము	3,000	By సాధారణ ఖర్చులు	1,000
To ఆటలపై ఆదాయము	17,000	By వృత్తికలు	1,500
To వివిధ వనూళ్ళు	5,000	By భూమి నిర్వహణ ఖర్చులు	4,000
To పాత పేపర్ల అమ్మకం	500	By ముగింపు నిల్వ	28,000
		By ఆటల ఖర్చులు	6,000
	<u>1,05,500</u>		<u>1,05,500</u>

విరాళాలు, వారసత్వాలు, ప్రవేశ రుసుములు, జీవిత సభ్యత్వ వనూళ్ళలో నగం మూలధనీకరించండి. ఇంకా వనూలు కావలసిన చందాలు రూ.5,000. స్థిరాస్తులపై 5% ఆట పరికరాలపై 10% తరుగుదల ఏర్పాటు చేయండి.

### UNIT III

13. Anand and Bhanu are partners in a firm with a capital of Rs.40,000 and Rs.20,000 respectively. They admit Chaitanya into partnership on the condition.
- That he bring Rs.20,000 as capital and
  - that Anand guarantees that Chaitanya's share of profit shall be Rs.6,000 after charging interest on loans given by partners to the firm @ 10% p.a.
  - Anand's loan amount to Rs.6,000 and Bhanu's loan to Rs.4,000.
  - During the year 2006 profits amounted to Rs.16,000 before charging interest on partners loan accounts.

Give partners capital accounts and profit and loss appropriation account sharing distribution of profits.

ఆనంద్ మరియు భాను ఒక సంస్థలో భాగస్థులు. వారి మూలధనాలు వరుసగా రూ.40,000 మరియు రూ.20,000. వారు క్రింది షరతులపై చైతన్యను భాగస్థునిగా తీసుకున్నారు.

- అతను మూలధనం క్రింద రూ.20,000 తేవాలి మరియు
- వ్యాపార సంస్థకు భాగస్థులు ఇచ్చిన అప్పుపై సంవత్సరానికి 10 శాతం ప్రకారము చొప్పున వడ్డీని లెక్కగట్టిన తర్వాత చైతన్య వాటా లాభములో రూ.6,000కు ఆనంద్ గ్యారంటీ ఇచ్చాడు.
- ఆనంద్ వ్యాపారమునకు ఇచ్చిన అప్పు రూ.6,000 మరియు భాను వ్యాపారానికి ఇచ్చిన అప్పు రూ.4,000.
- భాగస్థుల అప్పులపై వడ్డీ లెక్కగట్టడానికి ముందు 2006వ సంవత్సరానికి సంస్థ ఆర్జించిన లాభము రూ.16,000. భాగస్థుల మూలధనాల ఖాతాలు మరియు లాభ నష్టాల వినియోగిత ఖాతాను తయారు చేయండి.

Or

14. Syamial and Gokul are equal partners in a business with fixed capitals of Rs.25,000 and Rs.20,000 respectively. They are entitled to interest on fixed capitals at 10%. Separate current account is maintained for each partner. Drawings are permitted interest free to the extent of the opening credit balance in the current account. Drawings in excess of the limit are subject to interest at 9% p.a. for the whole year irrespective of the date of withdrawal.

For the year 2005 the profit before adjustment of interest on partners account is Rs.22,000. The opening balance in the partners current accounts are Rs.1,000 and Rs.700 respectively. Drawings for the each partners are Rs.2,400.

Prepare a profit and loss appropriation account (showing the distribution of profit between the partners) and the partners' current accounts.

శ్యామ్‌లాల్ మరియు గోకుల్ భాగస్వామ్య వ్యాపారాన్ని నిర్వహిస్తూ తద్వారా వచ్చే లాభ నష్టాలను సమానంగా పంచుకొంటున్నారు. వారి మూలధనాలు : శ్యామ్‌లాల్ రూ.25,000 ; గోకుల్ రూ.20,000 ; వారి మూలధనాలు స్థిరంగా ఉంటాయి. వారు మూలధనాలపై 10 శాతం వడ్డీకి అర్హులు. ప్రతి భాగస్వామికి ప్రత్యేకంగా ఒక కరెంట్ ఖాతాను నిర్వహిస్తాడు. భాగస్వామి కరెంట్ ఖాతాలోని ప్రారంభ క్రెడిట్ నిల్వ మేరకు అతను వడ్డీలేని సొంత వాడకాలు వాడుకోవచ్చు. అంతకు మించి ఏ భాగస్వామి సొంత వాడకాలు తీసుకొంటే తీసుకున్న తేదీతో సంబంధం లేకుండా సంవత్సర కాలానికి 9 శాతం ప్రకారం వడ్డీ చెల్లించాలి.

భాగస్వామి మూలధనాలపై వడ్డీని లెక్కగట్టడానికి ముందు సంస్థ లాభము 2005 వ సంవత్సరానికి 22,000. భాగస్వామి కరెంట్ ఖాతా ప్రారంభ క్రెడిట్ నిల్వలు వరుసగా రూ.1,000 మరియు రూ.700 ఒక్కొక్క భాగస్వామి సొంత వాడకాలు రూ.2,400. భాగస్వామి మధ్య లాభాల పంపిణీని చూపే లాభ నష్టాల వినియోగిత ఖాతాను భాగస్వామి కరెంట్ ఖాతాలను తయారు చేయుము.

#### UNIT IV

15. Kumar, Ramji are partners in a business sharing profits and losses equally. Their Balance Sheet on 31-12-2005 stood as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	2,000	Cash at Bank	1,000
Capital Accounts:		Sundry debtors	5,000
Kumar	40,000	Stock	10,000
Ramji	28,000	Machinery	18,000
		Furniture	5,000
		Buildings	31,000
	<u>70,000</u>		<u>70,000</u>

They decided to admit Sinha into firm on 1st Jan. 2006 on the following terms.

- Sinha has to pay Rs.25,000 for 1/4 share in future profits.
- Sinha has to pay Rs.8,000 for goodwill.
- Machinery be depreciated by 10% and stock be depreciated by 10%.
- 5% reserve for doubtful debts be created on debtors.
- Buildings to be appreciated by 20%.

Prepare the opening balance sheet of a Kumar, Ramji and Sinha.

కుమార్, రామ్జీలు ఒక వ్యాపార సంస్థలో భాగస్థులు. వారు లాభ నష్టాలను సమానంగా పంచుకొంటున్నారు. 31-12-2005 న వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టి క్రింది విధంగా వుంది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఋణదాతలు	2,000	బ్యాంకులో నగదు	1,000
మూలధన ఖాతాలు:		ఋణగ్రస్తలు	5,000
కుమార్	40,000	సరుకు	10,000
రామ్జీ	28,000	యంత్రాలు	18,000
		ఫర్నిచరు	5,000
		భవనాలు	31,000
	<u>70,000</u>		<u>70,000</u>

జనవరి 1, 2006 న వారు దిగువ షరతులపై సిస్టాను భాగస్థునిగా తీసుకోవడానికి అంగీకరించినారు.

- సిస్టారాగల లాభాలతో 1/4 వంతు వాటాకు రూ.25,000 మూలధనం తేవాలి.
- సిస్టాగుడ్విల్ క్రింద రూ.8,000 తేవాలి.
- యంత్రాల పై 10 శాతం, సరుకుపై 10% తరుగుదల వ్రాయాలి.
- ఋణగ్రస్తలపై 5% సంశయాత్మక బాకీల నిధిని ఏర్పాటు చేయాలి.
- భవనాల విలువ 20 శాతం పెంచాలి.

కుమార్, రామ్జీ, సిస్టాలు ప్రారంభ ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయండి.

Or

16. C, D, E were partners, sharing profits in the proportion of  $\frac{1}{2}$ ,  $\frac{1}{3}$  and  $\frac{1}{6}$  th respectively. The Balance sheet of the firm on 31.12.2006 was as follows.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditors	19,000	Cash at Bank	2,500
Bills payable	5,000	Debtors	16,000
Reserve fund	12,000	Less: Reserve for doubts debts 500	15,500
C 40,000		Stock	25,000
D 30,000		Motor van	8,000
E 25,000	95,000	Plant and Machinery	35,000
		Buildings	45,000
	<u>1,31,000</u>		<u>1,31,000</u>

D retires on date subject to the following adjustments.

- The goodwill of the firm to be valued Rs.18,000.
- Plant and machinery to be depreciated by 10% and Motor van by 15%.
- Stock to be appreciated by 20% and buildings by 10%.
- The reserve for doubtful debts to be increased by Rs.1,950.

Show necessary accounts in the firm's books and the Balance Sheet after D's retirement.

C, D, E లు ఒక సంస్థలో భాగస్థులు. వారు లాభ నష్టాలను  $\frac{1}{2}$ ,  $\frac{1}{3}$  మరియు  $\frac{1}{6}$  నిష్పత్తులలో పంచుకొంటున్నారు. 31.12.2006 లో వారి సంస్థ ఆస్తి అప్పుల వట్టి దిగువ విధంగా వుంది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
వివిధ ఋణదాతలు	19,000	బ్యాంకులో నగదు	2,500
చెల్లింపు బిల్లులు	5,000	ఋణగ్రస్తులు	16,000
సాధారణ రిజర్వు	12,000	తీ. రిజర్వు నిధి	<u>500</u>
C 40,000		సరుకు నిల్వ	25,000
D 30,000		మోటారు వేన్లు	8,000
E <u>25,000</u>	95,000	ప్లాంటు మరియు యంత్రాలు	35,000
		భవనాలు	<u>45,000</u>
	<u>1,31,000</u>		<u>1,31,000</u>

దిగువ సర్దుబాట్లకు లోబడి వ్యాపారం నుండి నైదొలగెను.

- సంస్థ గుడ్విల్ రూ.18,000 గ విలువ కట్టవలెను.
- యంత్రాలు 10% తోను, మోటారు వేన్లు 15% తోను తగ్గించాలి.
- సరుకు నిల్వ 20% తో, భవనాలు 10% తో పెంచాలి.
- రానిబాకీల నిధి రూ.1,950 చేత పెంచాలి.

సంస్థపుస్తకాలలో అవసరమైన ఖాతాలు వ్రాసి D విరమణ తర్వాత ఆస్తి అప్పుల వట్టి చూపండి.

#### UNIT V

- Phani, Mani and Krishna are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. They decided to dissolve the partnership business on 31.12.2003. Following is the Balance Sheet on the date of dissolution.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Phani capital	20,000	Goodwill	6,000
Mani capital	10,000	Machinery	25,000
Krishna capital	2,000	Furniture	3,000
Bank overdraft	6,000	Stock	10,000
Sundry creditors	12,000	Debtors	<u>6,000</u>
	<u>50,000</u>		<u>50,000</u>

Following assets were realised in cash. Machinery at Rs.22,000, 50% of stock at Rs.3,500 and debtors are collected at 15% less than their book values. Goodwill could not realise any value. Remaining 50% stock was taken over by Phani at 3,200. Furniture was taken over by Mani at Rs.2,400. Realisation expenses were Rs.300. Show the necessary ledger accounts.



ఫణి, మణి మరియు కృష్ణ సంస్థ భాగస్థులు. వారు లాభ నష్టాలను 3:2:1 నిష్పత్తిలో పంచుకొంటున్నారు. వారు సంస్థను 31.12.2003 న రద్దు చేయాలని తీర్మానించుకొన్నారు. రద్దు చేయబడిన తేదీ నాటి ఆస్తి అప్పుల పట్టి క్రింద ఇవ్వబడినది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఫణి మూలధనం	20,000	గుడ్విల్	6,000
మణి మూలధనం	10,000	యంత్రాలు	25,000
కృష్ణ మూలధనం	2,000	ఫర్నిచర్	3,000
బ్యాంకు ఓవర్డ్రాఫ్ట్	6,000	సరుకు	10,000
ఋణదాతలు	12,000	ఋణగ్రస్తులు	6,000
	<u>50,000</u>		<u>50,000</u>

ఆస్తులు అమ్మగా వసూలు అయిన నగదు; యంత్రాలు రూ.22,000, 50% సరుకు రూ.3,500 మరియు ఋణగ్రస్తుల పుస్తకపు విలువ కన్నా 15% తక్కువ వసూలు అయినది. గుడ్విల్ నుంచి ఏమీ రాలేదు. మిగతా 50% సరుకును ఫణి రూ.3,200 లకు, ఫర్నిచరును మణి రూ.2,400లకు తీసుకొన్నారు. ఫరిష్కార రూ.300. అవసరమైన ఆవర్ణా ఖాతాలను తయారు చేయండి.

Or

18. A, B and C are in partnership sharing profits and losses  $\frac{3}{6}$  th,  $\frac{2}{6}$  th,  $\frac{1}{6}$  th respectively. The state of affairs on the date of dissolution was as follows.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditors	38,500	Cash in Hand	9,860
A's loan	2,750	Sundry Debtors	30,560
A Capital accounts	15,200	Stock	18,440
B Capital accounts	11,200	Furniture	7,200
		C's capital account	1,590
	<u>67,650</u>		<u>67,650</u>

The assets realised stock Rs.13,840 Furniture Rs.5,150 and debtors Rs.29,200. The creditors were said less discount amounting to Rs.250 is insolvent and he is unable to bring anything. The expenses of winding up were Rs.250. Prepare Realisation Account, Bank Account and Capital accounts of the partners per decision given in Garner Vs. Murray.

A, B మరియు C లు వరుసగా  $\frac{3}{6}, \frac{2}{6}, \frac{1}{6}$  వంతుల లాభాలను పంచుకొంటున్న భాగస్థులు. సంస్థ రద్దు అయిన తేదీన వారి ఆస్తి అప్పు వట్టి ఈ విధంగా వుంది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
వివిధ ఋణదాతలు	38,500	చేతిలో నగదు	9,860
A' అప్పు ఖాతా	2,750	ఋణగ్రస్థులు	30,560
A మూలధనం ఖాతా	15,200	సరుకు	18,440
B మూలధనం ఖాతా	11,200	(ఫర్నిచరు)	7,200
		C's మూలధనము	1,590
	<u>67,650</u>		<u>67,650</u>

ఆస్తుల నుండి ఈ విధంగా వసూలు అయ్యాయి. సరుకు రూ.13,840; ఫర్నిచరు రూ.5,150; ఋణగ్రస్థులు రూ.29,200. ఋణదాతలు రూ.250 డిస్కౌంట్ తో చెల్లించారు. T దివాలా తీశాడు. ఏమీ తీసుకొని రాలేని స్థితిలో ఉన్నాడు. పరిసమాప్తి ఖర్చులు రూ.250 అయినాయి. గార్నర్ Vs. ముర్రే తీర్పు ప్రకారము ఆవర్ణా ఖాతాలను చూపుము.



