

Faculty of Commerce**B.Com. II-Year, CBCS - III Semester Regular Examinations, Dec/Jan 2019-20**

(For All Streams of B.Com)

PAPER: ADVANCED ACCOUNTING

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

Section-AI. Answer any **FIVE** of the following questions (5x4=20 Marks)

1. Explain Partnership deed
2. Dissolution of the firm under which situation.
3. Write a Preference shares
4. Write explain of Preliminary expenses
5. A.Co.Ltd Equity capital comprises 10,000 Equity Shares of ₹100 each fully paid. 10,000 Equity Shares of ₹100 each ₹75 Paid up. The Net value of the Assets is ₹50 lakhs. Compute the Intrinsic value of Equity Shares.
6. P and Q share profits in the ratio of 3:2. They admitted "R" as a new partner by giving $\frac{1}{4}$ th of the share. Calculate the newprofit and loss ratio of P,Q,R.
7. A and B were in partnership and sharing Profit and Loss in 3:1 ratio. They decided to dissolve the firm. The assets realized ₹85,000. The liabilities were as follows: Creditors ₹50,000; Loan from A ₹25,000; A's Capital ₹10,000; B's Capital ₹15,000. Show the Realisation Account.
8. "X" Ltd issued 10,000 Debentures of ₹100 each at par value. But redeemable at a premium of 5%. Write the Journal Entries.

Section-B

II. Answer the following questions (5x12=60 Marks)

9. (a) Define Partnership. Write the features, merits and demerits of Partnership.

(OR)

(b) Arun, Tarun and Varun were carrying on a business in partnership sharing profits in the ratio of 5:3:2 respectively. On 31-12-2018 their Balance Sheet stood as follows:

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts		Freehold Premises	75,000
Arun	1,00,000	Furniture & Fittings	22,550
Tarun	60,000	Stock	69,840
Varun	35,000	Trade Debtors	29,600
	1,95,000	Bills Receivable	10,000
Trade Creditors	33,880	Cash at Bank	24,635
Outstanding expenses	2,745		
	2,31,625		2,61,625

On the following terms Varun retired on 31-12-2018.

- 1). Freehold premises be increased by 20%.
- 2). Furniture and Fittings be depreciated by 10%.
- 3). Provision for doubtful debts @5% of trade creditors be created.
- 4). The agreed value of the firm's goodwill is ₹60,000.
- 5). The amount finally due to Varun be paid immediately.
- 6). Arun and Tarun bring in ₹20,000 each to facilitate payment.
- 7). Arun and Tarun agreed to share profits in future in the ratio of 3:2 respectively.

From the above information prepare necessary accounts and draw new Balance Sheet.

- 10.(a) Define Dissolution of the Firm and Dissolution of Partnership. Write the differences in between the Dissolution of the Firm and Dissolution of the Partnership.

(OR)

(b) On 30th June 2018 X and Y who have been trading in partnership and sharing profits in the ratio of 3:2 decide to dissolve and trade separately. Their Balance Sheet on that date showed as follows:-

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	15,000	Cash at Bank	3,000
Reserve Account	5,000	Sundry Debtors	12,500
Current Accounts:		Less: Provision	500
X	1,500		----- 12,000
Y	1,500	Investments	5,000
	----- 3,000	Stock	30,000
Capital Accounts:		Furniture	3,000
X	20,000		
Y	10,000		
	----- 30,000		
	-----		-----
	53,000		53,000
	-----		-----

X agrees to discharge the liabilities and takes over the Bank balance. He also takes over the book debts at ₹10,000. Y takes over the stock at ₹32,000. Furniture at ₹2,400 and investments at ₹8,500. Y is allowed to carry on the trade in the old firm's name on his taking over the goodwill at ₹10,000. Pass the necessary journal entries, show Realisation Account and Capital Accounts of the partners.

11.(a) What is meant by Bonus Shares? Explain the guidelines issued by SEBI for the issue of Bonus shares.

(OR)

(b) A Limited Company issued a prospectus inviting application for 2,000 shares of 10 rupees each at a premium of 2/- per share payable as follows:-

₹

On Application	2
On Allotment	5 (including Premium)
On First Call	3
On Second Call	2

Applications were received for 3,000 shares and allotment made Prorata to the applicants of 2,400 shares. Money over paid on application was employed on account of sum due on allotment.

Ramesh to whom 40 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the first call his shares were forfeited. Mohan, the holder of 60 shares failed to pay two calls, and his shares were forfeited after the second call.

Of the shares forfeited 80 shares were sold to Krishna credited as fully paid for ₹9 per share, the whole of Ramesh's share being included. Show Journal and Cash Book entries and Balance Sheet.

12.(a) According to the Companies Act 2013, List out the books to be maintained by a Company.

(OR)

(b) From the under mentioned Trial Balance of Encore Ltd., Prepare Profit and loss statement and Balance sheet as 31st March, 2015.

	₹		₹
Freehold Premises	90,000	Sales	1,35,000
Purchases	75,000	Discount Received	1,200
Salaries	3,000	Transfer Fees	150
Plant and Machinery	40,000	General Reserve	5,000
Sundry Debtors	22,500	Sundry Creditors	10,250
Wages	5,000	Profit & Loss Statement	
Rent	1,800	Bal on 1-4-2014	40,000
Bad Debts	250	Share Capital:	
Stock 1-4-2014	10,500	10,000 Equity shares	
Income Tax	12,000	of Rs. 10 each	1,00,000
Dividend	13,000		

Interim Dividend	8,000	
Insurance Premium	90	
Cash at Bank	7,500	
Cash in Hand	2,960	
	-----	-----
	2,91,600	2,91,600
	-----	-----

The following adjustments have to be made:

- 1). Depreciate Plant and Machinery at 10%.
- 2). Stock on 31st March 2015 amounted to ₹ 18,000.
- 3). Provision for Doubtful Debts on Sundry Debtors at 5%.
- 4). Transfer ₹5,000 to General Reserve.
- 5). Salaries outstanding ₹2,000.

13.(a) Explain the circumstances under which valuation of shares is essential and discuss the various methods of valuation of shares.

(OR)

(b) Rahui Ltd. proposes to purchase the business carried on by Rupesh Ltd. goodwill for this purpose is agreed to be valued at three years purchase of the weighted average profits of the past four years. The appropriate weights to be used are:

2002 Year 1; 2003 Year 2; 2004 Year 3; 2005 Year 4.

The profits for these years are: 2002 ₹1,00,000; 2003 ₹1,20,000
2004 ₹1,00,000; 2005 ₹1,50,000.

On the scrutiny of the accounts the following matters are revealed:

- a). On 1st September, 2004 a major repair was made in respect of the plant incurring ₹30,000 which amount was charged to revenue. The said sum is agreed to be capitalized for goodwill calculation subject to adjustment of depreciation of 10%p.a. on reducing balance method.
- b). The Closing Stock for the year 2003 was overvalued by ₹10,000.
- c). To cover management cost an annual charge of ₹25,000 should be made for the purpose of goodwill valuation. Compute the value of goodwill.

Faculty of Commerce
B.Com. II-Year, CBCS - III Semester Regular Examinations, Dec/Jan 2019-20
 (For All Streams of B.Com)
PAPER: ADVANCED ACCOUNTING

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

విభాగం - ఎ

- I. ఈ క్రింది ఏదైనా ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి. (5x4=20 Marks)
1. భాగస్వామ్య ఒప్పందమును వివరించండి.
 2. ఏ సందర్భాలలో భాగస్వామ్య సంస్థ రద్దు అవుతుంది.
 3. ఆదీకృత వాటాలు వివరించండి.
 4. ప్రాథమిక ఖర్చులకు ఉదాహరణలు వ్రాయండి.
 5. 'A' కంపెనీ లిమిటెడ్ ఈక్విటీ వాటా మూలధనము 10,000 ఈక్విటీ వాటాలు, వాటా 1 కి ₹100 లు పూర్తిగా చెల్లింపు జరిగినది. 10,000 ఈక్విటీ వాటాలు, వాటా 1 కి ₹100లు. కానీ ₹75లు మాత్రమే చెల్లింపు జరిగినది. నికర ఆస్తుల విలువ ₹50 లక్షలు. అయిన ఈక్విటీ వాటాల యొక్క సహజ విలువను లెక్కించుము.
 6. P, Q లు తమ లాభాలను 3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటున్నారు. వారు "R" అనే నూతన భాగస్థున్ని 1/4 వంతు వాటా ఇస్తూ చేర్చుకున్నారు. P, Q, R భాగస్థుల నూతన లాభనష్టాల నిష్పత్తి కనుక్కోండి.
 7. A, B అను భాగస్థులు లాభనష్టాలను 3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటున్నారు. వారు భాగస్వామ్యమును రద్దు చేసుకొనుటకు ఒప్పందము చేసుకున్నారు. ఆస్తుల నుండి ₹85,000 ల మేరకు వసూలు అయినవి. వివిధ ఋణదాతలు ₹50,000, 'A' నుండి అప్పు ₹50,000, 'A' మూలధనము ₹10,000, 'B' మూలధనము ₹15,000 లు. పరిష్కార ఖాతాను తయారు చేయండి.
 8. "X" లిమిటెడ్ వారు 10,000 డిబెంజర్లను ఒక్కొక్కటి ₹100 ల ముఖ విలువతో జారీ చేసినారు. కానీ తిరిగి వాటిని 5% ప్రీమియంతో విమోచనము చేయనిక్వయించనైనది. అవసరమైన చిట్టాపద్ధులు వ్రాయండి.

విభాగం - బి

- II. ఈ క్రింది ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి. (5x12=60 Marks)
9. (a) భాగస్వామ్యమును నిర్వచించి, దాని లక్షణాలను, ప్రయోజనాలను మరియు పరిమితులను తెలపండి.

(లేదా)

- (b) అరుణ్, తరుణ్, వరుణ్ లు లాభాలను 5:3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటూ భాగస్వామ్య వ్యాపారం చేస్తున్నారు.

31.12.2018 నాడు వారి ఆస్తి, అప్పుల పట్టి ఈ క్రింది విధంగా ఉన్నది.

అప్పులు	₹లు	ఆస్తులు	₹లు
మూలధన ఖాతాలు		స్వాధీన ఆవరణలు	75,000
అరుణ్ - 1,00,000		ఫర్నిచర్, బిగింపులు	22,550
తరుణ్ - 60,000		స్టాక్	69,840
వరుణ్ - 35,000	1,95,000	వర్తకపు ఋణదాతలు	29,600
వర్తకపు ఋణదాతలు	33,880	వసూలు బిల్లులు	10,000
చెల్లించవలసిన ఖర్చులు	2,735	ట్యాంకులో నగదు	24,635
-	2,31,625		2,31,625

31.12.2018 నాడు వరుణ్ ఈ క్రింది షరతులపై విరమించాడు.

- 1) స్వాధీన ఆవరణలను 20% పెంచాలి.
- 2) ఫర్నిచర్, బిగింపులు 10% తగ్గించాలి.
- 3) వర్తకపు ఋణదాతలపై 5% రాని బాకీలకై ఏర్పాటు
- 4) సంస్థ గుడ్ విల్ ను ₹60,000 లుగా లెక్కింపు.
- 5) వరుణ్ కు చెల్లించాల్సిన తుది మొత్తం తక్షణ చెల్లింపు.
- 6) ఈ చెల్లింపుకు అరుణ్, తరుణ్ లు చెరొక ₹20,000 లు చెల్లించాలి.
- 7) అరుణ్, తరుణ్ లు భవిష్యత్ లాభాలను వరుసగా 3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటారు.

పై సమాచారం ఆధారంగా అవసరమైన ఖాతాలు తయారు చేసి ఆస్తి, అప్పుల పట్టికను తయారు చేయండి.

- 10.(a) భాగస్వామ్య సంస్థ రద్దు మరియు భాగస్వామ్యము రద్దులను నిర్వచించి, వాటి మధ్యగల వ్యత్యాసాలను వ్రాయండి.

(లేదా)

- (b) జూన్ 30, 2018 నాడు X, Y లు ఒక భాగస్వామ్యములో ఉన్నారు. వారు లాభాలను 3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటున్నారు. వారు భాగస్వామ్యమును రద్దు చేసి విడిగా వర్తకము చేయుటకు నిర్ణయించుకొన్నారు. ఆ తేదీకి వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టిక ఈ క్రింది విధంగా ఉన్నది.

అప్పులు	₹లు	ఆస్తులు	₹లు
ఋణదాతలు	15,000	బ్యాంకులో నగదు	3,000
రిజర్వు ఖాతా	5,000	వివిధ ఋణగ్రస్తులు	12,500
కరెంటు ఖాతాలు		టీ- ఏర్పాటు	500
X - 1,500		పెట్టుబడులు	5,000
Y - 1,500	3,000	సరుకు	30,000
మూలధనం ఖాతాలు		ఫర్నిచరు	3,000
X - 20,000			
Y - 10,000	30,000		
	53,000		53,000

"X" అప్పులు చెల్లించి వేసి, బ్యాంకు నిల్వను తీసుకొనుటకు ఒప్పుకొనెను. అతను బాకీలు(Book debts) ను ₹10,000 లకు తీసుకొనెను.

"Y" ₹32,000లకు సరుకును తీసుకొనెను. అతను ₹2,400 లకు ఫర్నిచరును, ₹8,500లకు పెట్టుబడులను కూడా తీసుకొనెను. అతను ₹10,000 లకు గుడ్ విల్ తీసుకొనుటచే సంస్థ పాల్ పేరుతోనే వర్తకం నడుపుటకు అనుమతించినారు. చిట్టాపద్దులను వ్రాసి, ఫరిష్కార ఖాతాను, భాగస్థుల మూలధనాల ఖాతాను తయారు చేయండి.

- 11.(a) బోనస్ వాటాలు అనగానేమి? బోనస్ వాటాల జారీకి SEBI సూచించిన మార్గదర్శకాలను తెలపండి.

(లేదా)

- (b) ఒక లిమిటెడ్ కంపెనీ ₹10 విలువ గల 2,000 వాటాలకు ₹2 ప్రీమియంతో ఫరిచయ పత్రమును జారీ చేస్తూ దరఖాస్తులు కోరుచున్నది. చెల్లింపులు క్రింది విధంగా ఉండవలె.

దరఖాస్తుపై -	₹2
కేటాయింపుకు -	₹5 (ప్రీమియం కలిసి)
మొదటి పేలుపుపై -	₹3
చివరి పేలుపుపై -	₹2

దరఖాస్తులు 3,000 వాటాలకు వచ్చినవి. కేటాయింపు 2,400 వాటాల దరఖాస్తులకు ప్రోరేటా పద్ధతి మీద కేటాయింపగా దరఖాస్తులపై ఎక్కువ చెల్లించిన మొత్తమును కేటాయింపుకు సర్దుబాటు చేయడమైనది.

రమేష్ అనునతనికి 40 వాటాలు కేటాయించబడినది. అతను కేటాయింపు మొదటి పేలుపు సొమ్ము చెల్లించలేకపోవుటచే అతని వాటాలు జప్తు అయినవి. మోహన్ కు 60 వాటాలు కేటాయించబడినవి. అతను రెండు పేలుపులు చెల్లించలేకపోవుటచే రెండవ పేలుపు తరువాత అతని వాటాలు జప్తు అయినవి.

జప్తు అయిన వాటాలలో 80 వాటాలు కృష్ణకు వాటాకు ₹9 చొప్పున అమ్ముటడినవి. పూర్తిగా చెల్లించినట్లు క్రెడిట్ చేసేరి. వీటిలో రమేష్ వాటాలు మొత్తం కలిసి ఉన్నవి. చిట్టాపద్ధులు వ్రాసి, నగదు పుస్తకం మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిని చూపండి.

12.(a) కంపెనీల చట్టము 2013 ప్రకారము కంపెనీలు విధిగా ఉంచవలసిన పుస్తకాలను తెలపండి.

(లేదా)

(b) ఎన్ఫోర్ లిమిటెడ్ యొక్క దిగువ ఇచ్చిన అంకణా నుండి 31 మార్చి, 2015తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి వరకపు లాభనష్టాల ఖాతాను తయారు చేసి అదే తేదికి ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయండి.

డెబిట్	₹లు	క్రెడిట్	₹లు
స్వాధీన ఆవరణలు	90,000	అమ్మకాలు	1,35,000
కొనుగోళ్ళు	75,000	వసూలైన డిస్కాంట్	1,200
జీతాలు	3,000	బదలాయింపు ఫీజు	150
ప్లాంట్, యంత్రాలు	40,000	సాధారణ రిజర్వు	5,000
వివిధ ఋణగ్రస్తులు	22,500	వివిధ ఋణదాతలు	10,250
వేతనాలు	5,000	1.4.2014 లాభనష్టాల ఖాతా	40,000
అద్దె	1,800	వాటా మూలధనం: 10,000	
రాని బాకీలు	250	ఈక్విటీ వాటాలు ఒక్కొక్కటి	
1.4.2014 సరుకు	10,500	₹10 చొప్పున	1,00,000
ఇన్ కమ్ టాక్స్	12,000		
డివిడెండ్	13,000		
మధ్యకాలిక డివిడెండ్	8,000		
ఇన్సూరెన్స్ ప్రీమియం	90		
బ్యాంకులో నగదు	7,500		
చేతిలో నగదు	2,960		
	2,91,000		2,91,000

సర్దుబాట్లు:-

- 1) ప్లాంట్ యంత్రాలపై 10% తరుగుదల
- 2) 31.3.2015న సరుకు ₹18,000
- 3) ఋణగ్రస్తులపై రాని బాకీల రిజర్వు 5%
- 4) చెల్లించవలసిన వేతనాలు ₹2,000
- 5) ₹5,000 సాధారణ రిజర్వుకు బదిలీ చేయాలి.

13.(a) ఏవి సందర్భములలో వాటాల మూల్యాంకనము అవసరమో తెలుపుతూ, వాటాల మూల్యాంకనమునకు గల వివిధ పద్ధతులను విశదీకరింపుము.

(లేదా)

(b) రాహుల్ లిమిటెడ్ వారిచే నిర్వహించబడుతున్న వ్యాపారాన్ని రూపేష్ లిమిటెడ్ వారు కొనుగోలు చేయదలచారు. ఈ సందర్భంగా గుడ్ విల్ ను, గత నాలుగు సంవత్సరాల భారిత సగటు లాభాలు మూడు సంవత్సరాల కొనుగోలుకు సమానమైన మొత్తముగా నిర్ణయించారు. ఉపయోగించాలని భావించిన భారాలు: 2002 సంవత్సరం-1; 2003 సంవత్సరం-2; 2004 సంవత్సరం-3; 2005 సంవత్సరం-4;

గత సంవత్సరములలో లాభాలు దిగువ ఇవ్వబడినవి:

2002 సంవత్సరానికి ₹1,00,000

2003 సంవత్సరానికి ₹1,20,000

2004 సంవత్సరానికి ₹1,00,000

2005 సంవత్సరానికి ₹1,50,000

లెక్కలను పరిశీలించినప్పుడు, ఈ దిగువ పేర్కొనబడిన విషయాలు వెలుగులోకి వచ్చాయి.

- a) 2004 సెప్టెంబర్ 1వ తేదీన యంత్రాలకు సంబంధించి ₹30,000 భారీ రిపేర్లు చేయడానికి ఖర్చు చేసిన మొత్తాన్ని రాబడి ఖర్చు ఖాతాకు డెబిట్ చేశారు. గుడ్ విల్ మొత్తాన్ని నిర్ణయించేందుకుగాను పై మొత్తాన్ని పెట్టుబడి ఖర్చుగా భావించాలని, అయితే ఆ మొత్తంపై క్రమక్షీణ నిల్వల పద్ధతి ప్రకారము సంవత్సరానికి 10% చొప్పున తరుగుదల లెక్కించాలని నిర్ణయించారు.
- b) 2003 సంవత్సరానికి ముగింపు సరుకు ₹10,000 మేరకు, అధిక మూల్యాంకనము (over valued) చేయబడినది.
- c) గుడ్ విల్ లెక్కించేందుకు గాను యాజమాన్య నిర్వాహణ ఖర్చుల క్షేంద్ర సంవత్సరానికి ₹25,000 ఖర్చు అవుతాయన్న విషయాన్ని దృష్టిలో ఉంచుకోవాలి. గుడ్ విల్ మూల్యాంకనము చేయండి.
