

RS 54014/RS 55014

THREE YEAR B.Com. (General)/B.Com. (Comp.) (CBCS) DEGREE EXAMINATION,  
JUNE/JULY 2023.

FIFTH SEMESTER

COST ACCOUNTING

(W.e.f. 2015-16 Admitted batch)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

(No additional sheet will be supplied)

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

Each question carries 5 marks.

ఏవేని ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము.

ప్రతి ప్రశ్నకు 5 మార్కులు.

1. Features of cost accounting.  
వ్యయ గణకశాస్త్రము యొక్క లక్షణాలు.
2. Classification of costs.  
వ్యయాల వర్గీకరణ.
3. Advantages of FIFO method.  
FIFO పద్ధతి యొక్క ప్రయోజనాలు.
4. ABC analysis.  
ABC విశ్లేషణ.
5. Time rate system and Piece rate system.  
కాలాన్ని బట్టి వేతనము మరియు పీసు రేటు పద్ధతి.
6. Labour incentives.  
శ్రామిక ప్రోత్సాహకాలు.
7. Job costing Vs Contract costing.  
జాబ్ కాస్టింగ్ Vs కాంట్రాక్టు కాస్టింగ్.
8. Work-certified.  
దృవీకరించిన పని.
9. Uses of Break-even analysis.  
బ్రేక్-ఈవెన్ బిందువు యొక్క ఉపయోగాలు.
10. P/V Ratio.  
P/V నిష్పత్తి.

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions. Each question carries 10 marks.

అన్ని ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము. ప్రతి ప్రశ్నకు 10 మార్కులు.

11. What are the advantages and limitations of cost accounting?

వ్యయ గణకశాస్త్రము యొక్క ప్రయోజనాలు మరియు పరిమితులు ఏవి?

Or

12. From the following particulars prepare cost sheet.

	Rs.
Opening stock of raw materials	4,000
Opening stock of finished goods	8,000
Closing stock of raw materials	6,000
Closing stock of finished goods	2,000
Purchases of raw materials	24,000
Wages	10,000
Sales	65,000
Factory overheads	7,750
Office over heads	6,100

క్రింది వివరాలతో వ్యయ నివేదికను తయారు చేయుము:

	రూ.
ముడి పదార్థాల ప్రారంభ నిల్వ	4,000
తయారైన సరుకు ప్రారంభ నిల్వ	8,000
ముడి పదార్థాల ముగింపు నిల్వ	6,000
తయారైన సరుకు ముగింపు నిల్వ	2,000
ముడి పదార్థాల కొనుగోలు	24,000
వేతనాలు	10,000
అమ్మకాలు	65,000
ఫ్యాక్టరీ ఓవర్‌హెడ్లు	7,750
ఆఫీసు ఓవర్‌హెడ్లు	6,100

13. The details of purchase and issue of certain material are given below. Prepare stores ledger account under LIFO.

Purchases		Issues	
4.1.2022	500 units @ Rs.3 per unit	7.1.2022	300 units
6.1.2022	700 units @ Rs.3.10 per unit	12.1.2022	700 units
18.1.2022	400 units @ Rs.3.20 per unit	19.1.2022	200 units
20.1.2022	800 units @ Rs.3.30 per unit	24.1.2022	400 units

ఒక మెటీరియల్ కు సంబంధించిన ఇవ్వబడి కొనుగోళ్ళు మరియు అమ్మకాలు క్రింది ఇవ్వడమైనది. LIFO పద్ధతి ప్రకారం స్టోర్స్ ఆవర్తా ఖాతాను తయారు చేయుము.

కొనుగోళ్ళు		జారీలు	
4.1.2022	500 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.3 చొప్పున	7.1.2022	300 యూనిట్లు
6.1.2022	700 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.3.10 చొప్పున	12.1.2022	700 యూనిట్లు
18.1.2022	400 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.3.20 చొప్పున	19.1.2022	200 యూనిట్లు
20.1.2022	800 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.3.30 చొప్పున	24.1.2022	400 యూనిట్లు

Or

14. Prepare a stores ledger under FIFO method for the months March 2022 and April 2022, with the following information:

March 1 <sup>st</sup>	Opening stock 200 units @ Rs.4.50 per unit
March 10 <sup>th</sup>	Purchased 300 units @ Rs.4.75 per unit
March 18 <sup>th</sup>	Issued 150 units
March 26 <sup>th</sup>	Purchased 150 units @ Rs.5.00 per unit
March 31 <sup>st</sup>	Issued 200 units
April 10 <sup>th</sup>	Issued 150 units
April 20 <sup>th</sup>	Purchased 100 units @ Rs.4.80 per unit
April 30 <sup>th</sup>	Issued 150 units

క్రింది సమాచారంతో మార్చి 2022 మరియు ఏప్రిల్ 2022 నెలలకు FIFO పద్ధతి ప్రకారం స్టోర్స్ ఆవర్తా ఖాతాను తయారు చేయుము.

మార్చి 1	ప్రారంభ సరుకు 200 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.4.50 చొప్పున
మార్చి 10	కొనుగోళ్ళు 300 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.4.75 చొప్పున
మార్చి 18	జారీలు 150 యూనిట్లు
మార్చి 26	కొనుగోళ్ళు 150 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.5.00 చొప్పున
మార్చి 31	జారీలు 200 యూనిట్లు
ఏప్రిల్ 10	జారీలు 150 యూనిట్లు
ఏప్రిల్ 20	కొనుగోళ్ళు 100 యూనిట్లు, యూనిట్ రూ.4.80 చొప్పున
ఏప్రిల్ 30	జారీలు 150 యూనిట్లు

15. Worker Praveen produced 300 goods in the first week of April. He will get guaranteed wage of Rs.4 per hour for 48 hours week. Time allowed to produce one piece is 10 minutes and the incentive of 20% increase on time is allowed. Calculate gross wages of worker Praveen under the following methods.

- At the rate of guaranteed wages per week.
- Rowan premium bonus plan and
- Halsey premium bonus plan.

ప్రవీణ్ అనే కార్మికుడు ఏప్రిల్ నెలలో ఒక వారం 300 యూనిట్లు ఉత్పత్తి చేశాడు. 48 గంటల వారానికి గంటకు రూ.4 చొప్పున ఖచ్చితమైన (గ్యారంటీ) వేతనం పొందగలడు. ఒక యూనిట్ను ఉత్పత్తి చేయడానికి అనుమతించిన కాలము 10 నిమిషాలు మరియు అనుమతించిన కాలము పై 20% ను ప్రోత్సాహం క్రింద ఇస్తారు. ప్రవీణ్ యొక్క స్థూల వేతనాన్ని క్రింది పద్ధతులలో కనుగొనుము.

- వారానికి గ్యారంటీ వేతన రేటు ప్రకారం.
- రోవన్ ప్రీమియం పథకం మరియు
- హాల్వే ప్రీమియం పథకం

Or

16. Three workers A, B and C are working in a factory. The following are the particulars relating to them:

Normal rate per hour Rs.4

Standard output per hour is 4 units

In a 44 hours week, the production of the workers is as follows:

A – 140 units, B – 160 units and C – 240 units

Calculate the total earnings under

- Taylor's differential piece rate system and
- Merrick's differential piece rate system

ఒక ఫ్యాక్టరీలో A, B మరియు C అనే ముగ్గురు కార్మికులు పనిచేస్తున్నారు. వారికి సంబంధించిన వివరాలు క్రింది విధంగా ఉన్నవి.

సాధారణ రేటు - గంటకు రూ.4

ప్రామాణిక ఉత్పత్తి - గంటకు 4 యూనిట్లు

44 గంటల ఒక వారంలో కార్మికుల ఉత్పత్తి క్రింది విధంగా ఉన్నవి :

A – 140 యూనిట్లు, B – 160 యూనిట్లు మరియు C – 240 యూనిట్లు

మొత్తం వేతనాలను

- టేలర్ భేదాత్మక పీసు రేటు పద్ధతి మరియు
- మెర్రిక్ భేదాత్మక పీసు రేటు పద్ధతి ప్రకారం లెక్కించుము.

17. The information given below has been taken from the cost records of an engineering work in respect of Job No.999

Materials used Rs.4,010

Direct Wages:

Dept. X — 60 hours @ Rs.3 per hour

Dept. Y — 40 hours @ Rs.2 per hour

Dept. Z — 20 hours @ Rs.5 per hour

Variable over heads

Dept. X — Rs.5,000 for 5,000 labour hours

Dept. Y — Rs.3,000 for 1,500 labour hours

Dept. Z — Rs.2,000 for 500 labour hours

Fixed overheads estimated at Rs.20,000 for 10,000 normal working hours.

You are required to calculate the cost of job No.999 and calculate the price to give the profit of 33 1/3 % on selling price.

ఒక ఇంజనీరింగ్ వర్క్ యొక్క జాబ్ 999 కు చెందిన వివరాలు, కాస్టు రికార్డుల నుండి సేకరించినవి క్రింది విధంగా ఉన్నవి.

వినియోగించిన మెటీరియల్స్ - రూ.4,010

ప్రత్యక్ష వేతనాలు:

విభాగము X — 60 గంటలు, గంటకు రూ.3

విభాగము Y — 40 గంటలు, గంటకు రూ.2

విభాగము Z — 20 గంటలు, గంటకు రూ.5

చర ఓవర్ హెడ్స్:

విభాగము X — 5,000 గంటలకు రూ.5,000

విభాగము Y — 1,500 గంటలకు రూ. 3,000

విభాగము Z — 500 గంటలకు రూ. 2,000

స్థిర ఓవర్ హెడ్లు 10,000 గంటలకు రూ.20,000లుగా అంచనా వేయడమైనది.

జాబ్ 999 యొక్క వ్యయాన్ని లెక్కించి, అమ్మకపు ధర పై 33 1/3 % లాభాన్ని లెక్కించుము.

Or

18. Rama Construction Ltd have obtained a contract for construction of bridge. The value of the contract is Rs.12,00,000 and the work commenced on 1<sup>st</sup> January 2022. The following details are shown in their books for the year ended 31<sup>st</sup> December 2022.

Particulars	Rs.
Plant purchased	60,000
Wages paid	3,40,000
Materials issued to site	3,36,000
General overheads apportioned	32,000
Direct expenses	8,000
Wages accrued as on 31-12-2022	2,800
Material at site as on 31-12-2022	4,000
Direct expenses accrued as on 31-12-2022	1,200
Work not yet certified	14,000
Cash received being 80% of work certified	6,00,000

Life of plant purchased is 5 years and scrap value nil. Prepare contract account

రామా కస్ట్యూమ్స్ లిమిటెడ్ వారు ఒక బ్రెడ్డి నిర్మాణానికి కాంట్రాక్టును పొందినది. కాంట్రాక్టు విలువ రూ.12,00,000 మరియు జనవరి 1, 2022 నుండి పని ప్రారంభమైనది. 31 డిసెంబర్ 2022 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి వారి పుస్తకాలు క్రింది నమూనాచారాన్ని చూపుతున్నవి.

వివరాలు	రూ.
ప్లాంటు కొనుగోలు	60,000
చెల్లించిన వేతనాలు	3,40,000
స్థలం వద్ద మెటీరియల్స్	3,36,000
వంపిణీ చేసిన సాధారణ ఓవర్ హెడ్లు	32,000
ప్రత్యక్ష ఖర్చులు	8,000
31-12-2022 న చెల్లించవలసిన వేతనాలు	2,800
31-12-2022 న స్థలం వద్ద మెటీరియల్స్	4,000
31-12-2022 న చెల్లించవలసిన ప్రత్యక్ష ఖర్చులు	1,200
దృవీకరించని పని	14,000
వచ్చిన నగదు - దృవీకరించిన పనిలో 80%	6,00,000

ప్లాంటు యొక్క జీవిత కాలము 5 సంవత్సరాలు మరియు తుక్కు విలువ లేదు. కాంట్రాక్టు ఖాతాను తయారు చేయుము.

19. Kaveri Limited provides the following trading results:

Year	Sales	Profit
2021	8,10,000	21,600
2022	10,26,000	64,800

You are required to calculate

- Fixed cost.
- Break-even point.
- Sales required to earn a desired profit of Rs.1,08,000
- Margin of safety at a profit of Rs.1,50,000

కావేరి లిమిటెడ్ వారు క్రింది వర్తకపు ఫలితాలను అందజేస్తున్నారు.

సంవత్సరం	అమ్మకాలు	లాభం
2021	8,10,000	21,600
2022	10,26,000	64,800

క్రింది వాటిని లెక్కించుము.

- స్థిర వ్యయం.
- లాభ నష్ట రహిత బిందువు.
- రూ.1,08,000 లు లాభమును పొందడానికి అవసరమైన అమ్మకాలు.
- లాభం రూ.1,50,000 లు ఉన్నప్పుడు రక్షణ అవధి.

Or

20. From the following data you are required to calculate

- (a) Break even sales in Rupees.
- (b) Break even sales in units.
- (c) Margin of safety.

Fixed expenses Rs.1,00,000

Variable cost per unit

Direct material Rs.6

Direct labour Rs.3

Direct overheads – 100% of direct labour, Selling price per unit Rs.16

క్రింద ఇవ్వబడిన వివరాలలో

- (a) బ్రేక్-ఈవెన్ అమ్మకాలు రూపాయలలో
- (b) బ్రేక్-ఈవెన్ అమ్మకాలు యూనిట్లలో
- (c) రక్షణ ఆవధులను లెక్కించుము.

స్థిర ఖర్చులు రూ.1,00,000

చర వ్యయం ఒక యూనిట్కు

ప్రత్యక్ష మెటీరియల్స్ రూ.6

ప్రత్యక్ష శ్రమ రూ.3

ప్రత్యక్ష ఓవర్ హెడ్లు – ప్రత్యక్ష శ్రమ పై 100%, ఒక యూనిట్ అమ్మకపు ధర రూ.16.

**2 RS 54016**

FOUR YEARS B.Com. (Hons) (CBCS) DEGREE EXAMINATION, JUNE/JULY 2023.

FIFTH SEMESTER

Commerce

Course-18A – MANAGEMENT ACCOUNTING AND PRACTICE

(w.e.f. 2015-16 Admitted batch)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

(No additional sheet will be supplied)

---

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

1. Management Accounting Principals.
2. Liquidity Ratios.
3. Concept of Working Capital.
4. Cash Flow Statement.
5. Objectives of Budgetary Control.
6. Cost Accounting.
7. Explain Any Two Components of Fund Flow Statement.
8. Fund from Operations.
9. Flexible Budget.
10. Limitations of Ratios.

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer any FIVE question from each unit.

11. What is management accounting? Explain its nature and significance.

Or

12. Distinguish between management accounting and financial accounting.
13. What is financial statement analysis? Explain different types of ratios.

Or



14. The following Trading and Profit and Loss Account of Fantasy Ltd. for the year 31-3-2019 is given below:

Particular	Rs.	Particular	Rs.
To Opening Stock	76,250	By Sales	5,00,000
Purchases	3,15,250	Closing stock	98,500
Carriage and Freight	2,000		
Wages	5,000		
Gross Profit b/d	2,00,000		
	<u>5,98,500</u>		<u>5,98,500</u>
To Administration expenses	1,01,000	By Gross Profit b/d	2,00,000
Selling and Dist. Expenses	12,000	Non-operating	
Non-operating expenses	2,000	Incomes: interest on	
Financial Expenses	7,000	Securities	1,500
Net Profit c/d	84,000	Dividend on shares	3,750
		Profit on sale of shares	750
	<u>2,06,000</u>		<u>2,06,000</u>

Calculate:

- Gross Profit Ratio
  - Expenses Ratio
  - Operating Ratio
  - Net Profit Ratio
  - Operating (Net) Profit Ratio
  - Stock Turnover Ratio.
15. From the following Balance sheet of William and Co. Ltd., you are required to prepare a Schedule of Changes in Working Capital and Statement of Sources and Application of Funds.

Liabilities	2002 Rs.	2003 Rs.	Assets	2002 Rs.	2003 Rs.
Capital	80,000	85,000	Cash in hand	4,000	9,000
P and L A/c	14,500	24,500	Sundry debtors	16,500	19,500
Sundry creditors	9,000	5,000	Stock	9,000	7,000
Long term loans	-	5,000	Machinery	24,000	34,000
			Building	50,000	50,000
	<u>1,03,500</u>	<u>1,19,500</u>		<u>1,03,500</u>	<u>1,19,500</u>

Or

16. What is Fund Flow Statement? Explain its uses and advantages.

2 RS 54016

17. Differentiate between cash Flow Statement and Fund Flow Statement.

Or

18. Following are the balance sheets of Vijay and son:

Liabilities	1.1.2020	31.12.2020	Assets	1.1.2020	31.12.2020
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Creditors	36,000	41,000	Cash	4,000	3,600
Loan from Partner	—	20,000	Debtor	35,000	38,400
Loan from Bank	30,000	25,000	Stock	25,000	22,000
Capital	1,48,000	1,49,000	Land	20,000	30,000
			Building	50,000	55,000
			Machinery	80,000	86,000
	<u>2,14,000</u>	<u>2,35,000</u>		<u>2,14,000</u>	<u>2,35,000</u>

During the year Rs. 26,000 paid as dividend. The provision made for depreciation against machinery as on 1.1.2020 was Rs.27,000 and on 31.12.2020 Rs.36,000. Prepare a cash flow statement.

19. What is budget? Explain its classifications.

Or

20. Saurashtra Co. Ltd. wishes to arrange overdraft facilities with its bankers from the period August to October 2019 when it will be manufacturing mostly for stock. Prepare a cash budget for the above period from the following data given below

	Sales	Purchases	Wages	Manufacturing	Office expenses	Selling expenses
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
June	1,80,000	1,24,800	12,000	3,000	2,000	2,000
July	1,92,000	1,44,000	14,000	4,000	1,000	4,000
August	1,08,000	2,43,000	11,000	3,000	1,500	2,000
September	1,74,000	2,46,000	12,000	4,500	2,000	5,000
October	1,26,000	2,68,000	15,000	5,000	2,500	4,000
November	1,40,000	2,80,000	17,000	5,500	3,000	4,500
December	1,60,000	3,00,000	18,000	6,000	3,000	5,000

Additional Information:

(a) Cash on hand 1-08-2010 Rs.25,000.

(b) 50% of credit sales are realized in the month following the sale and the remaining 50% in the second month following. Creditors are paid in the month following the month of purchase.

(c) Lag in payment of manufacturing expenses half month.

(d) Lag in payment of other expenses one month

**RS 54020/RS 55020**

THREE YEAR B.Com. (General) (CBCS) DEGREE EXAMINATION, JUNE/JULY 2023.

FIFTH SEMESTER

GOODS AND SERVICES TAX FUNDAMENTALS — I

(W.e.f. 2015-16 Admitted Batch)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

(No additional sheet will be supplied)

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

Each question carries 5 marks.

ఏవేని ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము.

ప్రతి ప్రశ్నకు 5 మార్కులు.

1. What is GST?  
GST అనగా నేమి?
2. What is GSTIN? Explain format.  
GSTIN అనగా నేమి? దాని సమగ్ర రూపాన్ని వివరింపుము.
3. Explain SGST and CGST.  
SGST మరియు CGST లను వివరింపుము.
4. Features of proposed Indian dual GST system.  
ప్రాతిపదిత భారతీయ ద్వంద్వ జీఎస్టీ వ్యవస్థ యొక్క లక్షణాలు.
5. Explain tax on petroleum products.  
పెట్రోలియం ఉత్పత్తులపై పన్ను విధానమును వివరింపుము.
6. What are the taxes subsumed under GST?  
GST వలన రద్దయిన వివిధ రకాల పరోక్ష పన్నులు ఏవి?
7. Explain the basic features of IGST model.  
IGST మోడల్ యొక్క మూల భావనలను వివరింపుము.
8. What are Inter-state supplies?  
అంతర్-రాష్ట్ర సరఫరాలు ఏవి?
9. What is value of supply?  
సరఫరా విలువ అనగానేమి?
10. Explain the cross utilization of input tax credit.  
ఇన్పుట్ టాక్స్ క్రెడిట్ యొక్క క్రాస్ వినియోగాన్ని వివరించండి.

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions.

Each question carries 10 marks.

అన్ని ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము.

ప్రతి ప్రశ్నకు 10 మార్కులు.

11. Explain benefits of implementing of GST in India  
భారతదేశంలో జీఎస్టీ అమలు వల్ల కలిగే ప్రయోజనాలను వివరించండి.

Or

12. Explain various powers of GST council.  
GST కౌన్సిల్ యొక్క వివిధ అధికారాలను వివరించండి.

13. Explain various principles and models of Canadian GST.  
కెనడియన్ జీఎస్టీ యొక్క వివిధ సూత్రాలు మరియు నమూనాలను వివరించండి.

Or

14. What is Dual GST model? State features of proposed Indian Dual GST.  
ద్వంద్వ జీఎస్టీ మోడల్ అంటే ఏమిటి? ప్రతిపాదిత భారతీయ ద్వంద్వ జీఎస్టీ యొక్క లక్షణాలను నిరూపించుము.

15. Explain taxes and duties outside the purview of GST.  
GST పరిధికి వెలువల ఉన్న పన్నులు మరియు సుంకాలను వివరించండి.

Or

16. Explain the treatment of tobacco and Alcohol products under GST Act  
GST చట్టంలో పాగాకు మరియు ఆల్కహాల్ ఉత్పత్తుల పన్ను విధానము గురించి వివరింపుము.

17. How do you determine place of supply of goods under GST Act?  
GST చట్టం ప్రకారం వస్తువుల సరఫరా స్థలాన్ని మీరు ఎలా నిర్ణయిస్తారు?

Or

18. What are Inter State Transactions of Goods and Services under GST Act.  
GST చట్టం క్రింద పన్నువుల మరియు సేవలకు సంబంధించిన అంతర్-రాష్ట్ర వ్యవహారాలు ఏవి?

19. What is Input Tax Credit? Explain the manner of taking input tax credit.  
ఇన్పుట్ టాక్స్ క్రెడిట్ అంటే ఏమిటి? ఇన్పుట్ టాక్స్ క్రెడిట్ తీసుకునే విధానాన్ని వివరించండి.

Or

20. What are the inclusions and exclusions in transaction value under GST Act?  
జీఎస్టీ చట్టం కింద లావాదేవీ విలువలో చేర్పులు మరియు మినహాయింపులు ఏమిటి?

RS 55019/RS 54019

THREE YEAR B.Com. (Gen)/B.Com. (Computer Applications) (CBCS) DEGREE EXAMINATION,  
JUNE/JULY 2023.

FIFTH SEMESTER

ADVANCED ACCOUNTING – I

(W.e.f. 2016-17 Admitted Batch)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

(No additional sheet will be supplied)

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

Each question carries 5 marks.

ఏవేని ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము.

ప్రతి ప్రశ్నకు 5 మార్కులు.

1. Explain the features of Self Balancing System.  
స్వయం సమానీకృత విధానము యొక్క లక్షణాలు వివరించుము.
2. Creditors ledger adjustment account.  
ఋణదాతల ఆవర్ణా సర్దుబాటు ఖాతా.
3. Land lord account.  
భూస్వామీ ఖాతా.
4. Minimum rent account.  
కనీసపు అద్దె ఖాతా.
5. Deficiency account.  
లోటు ఖాతా.
6. Classification of creditors.  
ఋణదాతల వర్గీకరణ.
7. Fixed capital method.  
స్థిర మూలధన పద్ధతి.
8. Profit and loss appropriation account  
లాభ నష్టాల వినియోగిత ఖాతా.
9. What are the differences between dissolution of partnership and dissolution of firm?  
భాగస్వామ్య రద్దు మరియు సంస్థ రద్దు మధ్య గల తేడాలు ఏవి?
10. Treatment of goodwill when the partner is retired  
భాగస్వామి విరమిస్తున్నప్పుడు గుడ్విల్ సర్దుబాటు.

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions. Each question carries 10 marks.  
అన్ని ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయుము. ప్రతి ప్రశ్నకు 10 మార్కులు.

11. Prepare necessary adjustment accounts from the following transactions during the month on 31<sup>st</sup> January 2023.

	Rs.
Debtors (1-1-2023)	20,600
Creditors (1-1-2023)	11,500
Credit sales	40,300
Credit purchases	19,800
Cash received from customers	28,400
Discount allowed to them	1,400
Bad debts	700
Bills receivable received	9,600
Customer charges	150
Bad debts recovered	400
Cash paid to suppliers	15,000
Bills payable	6,100
Discount received	400

31 జనవరి 2023 నెలకు సంబంధించిన క్రింది వ్యవహారాలతో అవసరమైన సర్దుబాటు ఖాతాలను తయారు చేయుము.

	రూ.
1-1-2023 న ఋణగ్రస్తులు	20,600
1-1-2023 న ఋణదాతలు	11,500
అరుపు అమ్మకాలు	40,300
అరుపు కొనుగోళ్ళు	19,800
ఖాతాదారుల నుండి వచ్చిన నగదు	28,400
వారికి అనుమతించిన డిస్కాంట్	1,400
రాని బాకీలు	700
వచ్చిన వసూలు బిల్లులు	9,600
ఖాతాదారులకు ఛార్జీలు	150
వసూలైన రాని బాకీలు	400
సరఫరాదారులకు నగదు చెల్లింపు	15,000
చెల్లింపు బిల్లులు	6,100
వచ్చిన డిస్కాంట్	400

Or

12. Karunakar keeps his ledgers under self-balancing system. From the following particulars prepare Purchase Ledger Adjustment A/c in General Ledger and General Ledger. Adjustment A/c in Purchase Ledger.

Particulars	Rs.
Debtors (Cr.) (1-1-2022)	90,200
Creditors (Dr.) (1-1-2022)	5,500
Credit purchases	2,45,200
Cash paid to creditors	1,60,000
Bills payable accepted	1,05,000
Goods returned to creditors	5,200
Discount received	5,400
Creditors (Dr) (31-12-2022)	6,800
Transfer to debtors ledger	5,000

కరుణాకర్ తన ఆవర్ణాలను స్వయం సమాసీకృత పద్ధతిపై నిర్వహిస్తున్నాడు. క్రింది వివరాలతో సాధారణ ఆవర్ణాలో కొనుగోలు ఆవర్ణా సర్దుబాటు ఖాతా మరియు కొనుగోలు ఆవర్ణాలో సాధారణ ఆవర్ణా సర్దుబాటు ఖాతాను తయారు చేయుము.

వివరాలు	రూ.
ఋణదాతలు (1-1-2022)	90,200
ఋణదాతలు (1-1-2022)	5,500
అరువు కొనుగోళ్ళు	2,45,200
ఋణదాతలకు చెల్లించిన నగదు	1,60,000
అంగీకరించిన చెల్లింపు బిల్లులు	1,05,000
ఋణదాతలకు సరుకు వాపసులు	5,200
వచ్చిన డిస్కాంట్	5,400
ఋణదాతలు (Dr) (31-12-2022)	6,800
ఋణగ్రస్తుల ఆవర్ణాకు బదిలీ	5,000

13. X had certain patent rights gave to Y on lease on the following terms:

- A royalty of Rs.4 per piece
- A minimum rent of Rs.20,000 per annum
- A right to recoument of short workings during the two years following the short workings.

The number of pieces sold

Year ended 31<sup>st</sup> December 2019 – 4,000 pieces

Year ended 31<sup>st</sup> December 2020 – 4,500 pieces

Year ended 31<sup>st</sup> December 2021 – 5,400 pieces

Year ended 31<sup>st</sup> December 2022 – 6,500 pieces

Prepare necessary ledger accounts in the books of Y.

X కొన్ని పేటెంటు హక్కులను కలిగి ఉన్నాడు. వాటిని క్రింది షరతులతో Y కు లీజుకు ఇచ్చినాడు.

- ప్రతి పీసులు రాయల్టీ రూ.4
- కనీసపు అద్దె సంవత్సరానికి రూ.20,000.
- తరుగు మొత్తాలు ఏమైనా ఉన్నట్లయితే అవి ఏర్పడిన తరువాత రెండు సంవత్సరాలలో భర్తీ చేసుకునే హక్కు కలదు.

అమ్మిన పీసులు సంఖ్య:

31 డిసెంబర్ 2019 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి - 4,000 పీసులు

31 డిసెంబర్ 2020 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి - 4,500 పీసులు

31 డిసెంబర్ 2021 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి - 5,400 పీసులు

31 డిసెంబర్ 2022 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి - 6,500 పీసులు

Y పుస్తకాలలో అవసరమైన ఖాతాలు తయారు చేయుము.

Or

14. Neo Tiles Ltd leased land form Subramanyam at a minimum rent of Rs.50,000 per annum and a royalty of Re.1 per ton of coal raised, short workings to be recouped during the first four years. The coal raised in the first four years was as follows:

Year	Production (tons)
1	36,000
2	47,000
3	56,000
4	80,000

Prepare necessary ledger accounts in the books of Neo Tiles Ltd.

నియో టైల్స్ లిమిటెడ్ వారు సుబ్రమణ్యం నుండి సంవత్సరానికి రూ.50,000 కనీసపు అద్దె మరియు తీసిన ప్రతి టన్ను బొగ్గుకు రూ.1 ల రాయల్టీతో కౌలుకు తీసుకున్నారు. తరుగు మొత్తాలను మొదటి 4 సంవత్సరాలలో భర్తీ చేసుకోవచ్చును. మొదటి నాలుగు సంవత్సరాలలో వెలికి తీసిన బొగ్గు క్రింది విధంగా ఉన్నది.

సంవత్సరం	ఉత్పత్తి (టన్నులు)
1	36,000
2	47,000
3	56,000
4	80,000

నియో టైల్స్ లిమిటెడ్ పుస్తకాలలో అవసరమైన ఖాతాలను తయారు చేయుము.

15. A merchant became insolvent on 1-1-2020 on which date the assets of a merchant as shown by his books were Rs.75,000 and his liabilities were Rs.65,000. He filed insolvency petition and estimated his deficiency to be Rs.20,000. After making the above estimate, he found that the following items were not recorded in the books:

- Interest on his capital of Rs.25,000 @ 10% for one year.
- Amount due as wages Rs.300; as salaries Rs.600; as rates and taxes Rs.1,000; as rent Rs.500.
- A contingent liability for Rs.3,000 on bills discounted by him for Rs.10,000
- A loan of Rs.8,000 taken from a friend for the marriage of his daughter

Prepare his statement of affairs and deficiency account.



ఒక వర్తకుడు 1-1-2020 న దివాళా తీయగా అతని వుస్తకాలు రూ.75,000 ల ఆస్తులను మరియు రూ.65,000 ల అప్పులను చూపుతున్నవి. అతను దివాళా దరఖాస్తును వేసి రూ.20,000 లను లోటుగా అంచనా వేసినాడు. పై అంచనాలు వేసిన తరువాత వుస్తకాలను పరిశీలించగా క్రింది అంశాలు వుస్తకాలలో రికార్డు కాలేదు అని తెలిసినది.

- (a) అతని మూలధనం రూ.25,000 లపై @ 10% చొప్పున ఒక సంవత్సరానికి.  
 (b) బకాయి ఉన్న వేతనాలు రూ.300; జీతాలు రూ.600; రేట్లు మరియు పన్నులు రూ.1,000; మరియు అడ్డె రూ. 500.  
 (c) అతనివే డిస్కంట్ చేయబడిన రూ.10,000 ల బిల్లులకు సంబంధించిన అగంతుక బాధ్యత రూ. 3,000  
 (d) కుమార్తె వివాహం కొరకు తన స్నేహితుని వద్ద తీసుకున్న ఋణం రూ.8,000 లు.  
 వ్యవహారాల నివేదికను మరియు లోటు ఖాతాను తయారు చేయుము.

Or

16. David became insolvent on 31-12-2022, on that day his financial position is as follows:

	Rs.
Cash	460
Stock	2,000
Debtors (good)	14,000
Debtors (Doubtful)	3,600
Bad debts	3,000
Furniture	1,128
Investments	1,000
Unsecured creditors	24,000
Secured creditors	5,000
Value of securities held by secured creditors	7,000
Preferential creditors	380
Loan from wife	2,000

Cash realized on stock was Rs.1,332, on furniture Rs.564, on investments Rs.1,000 and on doubtful debts Rs.1,200. David started business on 1-1-2020 with a capital of Rs.12,700. He got profits of Rs.11,108 during first two years and a Loss of Rs.5,000 in the third year. During these three years his drawings were Rs.18,000. Prepare statement of Affairs and Deficiency Account.

31-12-2022 న డేవిడ్ దివాళా తీసినాడు, ఆ తేదీన అతని ఆర్థిక పరిస్థితి క్రింది విధంగా ఉన్నది.

	రూ.
నగదు	460
సరుకు	2,000
ఋణగ్రస్తులు (మంచివి)	14,000
ఋణగ్రస్తులు (సంశయాత్మకం)	3,600
రాని బాకీలు	3,000
ఫర్నిచర్	1,128
పెట్టుబడులు	1,000
హామీ లేని ఋణదాతలు	24,000
హామీ గల ఋణదాతలు	5,000

	రూ.
హామీ గల ఋణదాతల వద్ద గల సెక్యూరిటీల విలువ	7,000
అధికృత ఋణదాతలు	380
భార్య నుండి ఋణం	2,000

సరుకు పై రూ.1,332, ఫర్నిచర్ పై రూ.564, పెట్టుబడులపై రూ.1,000 వసూలైనవి మరియు సంశయాత్మక బాకీలు రూ.1,200 డేవిడ్ 1-1-2020 న వ్యాపారాన్ని రూ.12,700 ల మూలధనంతో ప్రారంభించినాడు. అతను మొదటి రెండు సంవత్సరాలలో రూ.11,108 ల లాభాన్ని పొందినాడు మరియు మూడవ సంవత్సరంలో రూ. 5,000ల నష్టాన్ని పొందినాడు. మూడు సంవత్సరాలలో అతను రూ.18,000 లను సొంతానికి వాడుకున్నాడు. వ్యవహారాల నివేదికను మరియు లోటు ఖాతాను తయారు చేయుము.

17. The balance sheet of Ravi Sastry and Gavaskar carrying on business in partnership and sharing profits in proportions of 2/3 and 1/3 respectively stood as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Ravi Sastry's capital	1,05,000	Cash in hand	4,000
Gavaskar's capital	75,000	Stock	50,000
Creditors	4,400	Debtors	38,000
Bills payable	5,600	Furniture	9,000
		Buildings	89,000
	<u>1,90,000</u>		<u>1,90,000</u>

They agreed to take Azharuddin into partnership and give him one fifth share of profits on the following terms:

- The goodwill of the firm is valued at Rs.70,000
- Azharuddin to bring his share of goodwill in cash which is retained in the business.
- Azharuddin has to bring Rs.70,000 as his capital

Prepare necessary ledger accounts and balance sheet

రవిశాస్త్రి మరియు గవాస్కర్లు భాగస్వామ్య సంస్థలో భాగస్థులు ఆస్తి అప్పుల పట్టి క్రింది విధంగా ఉన్నది. వారు లాభ నష్టాలను వరుసగా 2/3 మరియు 1/3 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటున్నారు.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
రవి శాస్త్రి మూలధనం	1,05,000	చేతిలో నగదు	4,000
గవాస్కర్ మూలధనం	75,000	సరుకు	50,000
ఋణదాతలు	4,400	ఋణగ్రస్థులు	38,000
చెల్లింపు బిల్లులు	5,600	ఫర్నిచర్	9,000
		భవనాలు	89,000
	<u>1,90,000</u>		<u>1,90,000</u>

వారు అజారుద్దీన్ కి లాభాలలో 1/5 వంతు వాటాను ఇచ్చి క్రింది షరతులతో భాగస్వామ్యంలోనికి చేర్చుకోవడానికి అంగీకరించారు.

- సంస్థ యొక్క గుడ్విల్ విలువ రూ.70,000.
- అజారుద్దీన్ తన వాటా గుడ్విల్ ను నగదులో తీసుకువచ్చినాడు దానిని వ్యాపారంలోనే ఉంచడమైనది.
- అజారుద్దీన్ వాటా మూలధనంగా రూ.70,000 తీసుకురావాలి.

అవసరమైన ఖాతాలను మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయుము.

Or

8. A and B are partners in a firm sharing profits and losses as A 70% and B 30%. Their capitals as on 1<sup>st</sup> April 2021 stand as A Rs.25,000 and B Rs.20,000. The partners are allowed 5% per annum by way of interest on capitals. The drawings of partners during the year ended 31 March 2022 amounted to Rs.3,600 and Rs.2,500 respectively. The profit during the year, before charging interest on capital and annual salary of B at the rate of Rs.3,000 amounted to be Rs.40,000, 10% of this profit is to be kept in a reserve account. Show the partners capital accounts under fixed capital method and fluctuating capital method.

A మరియు B లు లాభనష్టాలను A 70% మరియు B 30% చొప్పున పంచుకుంటున్నారు. ఏప్రిల్ 1, 2021 న వారి మూలధనాలు A రూ.25,000 మరియు B రూ.20,000 లను కలిగి ఉన్నారు. భాగస్థుల మూలధనాలపై వడ్డీగా సంవత్సరానికి 5% అనుమతిస్తారు. 31 మార్చి 2022 తో అంతమయ్యే సంవత్సరంలో భాగస్థులు వరుసగా రూ.3,600లు మరియు రూ.2,500 లు సొంతానికి వాడుకున్నారు. మూలధనంపై వడ్డీ మరియు B కు వార్షిక జీతముగా రూ.3,000 లను తగ్గించడానికి ముందుగా ఆర్జించిన లాభం రూ.40,000. 10% లాభాన్ని రిజర్వుకు బదిలీ చేయాలి. స్థిర మూలధన పద్ధతి మరియు అస్థిర మూలధన పద్ధతుల ప్రకారం భాగస్థుల మూలధన ఖాతాలను చూపండి.

19. C, D and E were partners, sharing profits in the proportions of one-half, one-third and one-sixth respectively. The balance sheet of the firm on 31<sup>st</sup> December 2022 was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	19,000	Cash at bank	2,500
Bills payable	5,000	Debtors	16,000
Reserved fund	12,000	Less: Reserve	500
Capital accounts		Stock	15,500
C	40,000	Motor vans	25,000
D	30,000	Plant and machinery	8,000
E	25,000	Factory buildings	35,000
	<u>1,31,000</u>		<u>1,31,000</u>

D retires on that date subject to the following adjustments.

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

Prepare necessary accounts and the balance sheet of the continuing partners as at 1<sup>st</sup> January 2023.

C, D మరియు E లు భాగస్థులు, లాభ నష్టాలను వరుసగా 1/2, 1/3 మరియు 1/6 పంచుకుంటున్నారు.

31 డిసెంబరు 2022 సంస్థ యొక్క ఆస్తి అప్పుల పట్టి క్రింది విధంగా ఉన్నది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఋణదాతలు	19,000	బ్యాంకులో నగదు	2,500
చెల్లింపు బిల్లులు	5,000	ఋణగ్రస్తులు	16,000
రిజర్వు నిధి	12,000	లీ: రిజర్వు	500
మూలధన ఖాతాలు:		సరుకు	15,500
C	40,000	మోటార్ వ్యాను	25,000
D	30,000	ప్లాంట్లు యంత్రాలు	8,000
E	25,000	ఫ్యాక్టరీ భవనాలు	35,000
	<u>1,31,000</u>		<u>1,31,000</u>

క్రింది సర్దుబాట్లతో D సంస్థ నుండి విరమించదలచినాడు.

- సంస్థ యొక్క గుడ్విల్ ను రూ.18,000 లుగా విలువ కట్టడమైనది.
- ప్లాంటు ను 10% చే మరియు మోటార్ వ్యాన్లు 15% చే తగ్గించాలి.
- సరుకును 20% మరియు భవనాలను 10% పెంచాలి.
- సంకయాత్మక బాకీల రిజర్వును రూ.1,950 ల చే పెంచాలి.

అవసరమైన ఖాతాలను తయారు చేసి జనవరి 1, 2023 న ఉన్న కొనసాగుతున్న భాగస్థుల యొక్క ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయుము.

Or

20. X, Y and Z are partners sharing profit and losses in the proportion of 5 : 3 : 2. They decide to dissolve the partnership firm on 1.1.2023 when the balance sheet is a noted below

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditors	1,82,000	Cash balance	18,000
Capital accounts		Sundry debtors	1,52,000
X	3,30,000	Stock	60,000
Y	1,30,000	Furniture	10,000
		Plant and machinery	2,90,000
		Land and buildings	80,000
		Z's capital	32,000
	<u>6,42,000</u>		<u>6,42,000</u>

The assets realized: land and buildings Rs.1,00,000 plant and machinery Rs.2,50,000 sundry debtors Rs.1,21,000, stock Rs.47,000, furniture Rs.9,200. Expenses of dissolution Rs.3,600 Close the books of the firm.

X, Y మరియు Z లు భాగస్థులు లాభనష్టాలను 5 : 3 : 2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటున్నారు. 1.1.2023 న వారు భాగస్వామ్య సంస్థను రద్దు చేయదలచినారు. ఆస్తి అప్పుల పట్టీ క్రింది విధంగా గుర్తించడమైనది.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
వివిధ ఋణదాతలు	1,82,000	నగదు నిల్వ	18,000
మూలధన ఖాతాలు		వివిధ ఋణగ్రస్తులు	1,52,000
X	3,30,000	సరుకు	60,000
Y	1,30,000	ఫర్నిచర్	10,000
		ప్లాంటు యంత్రాలు	2,90,000
		భూమి భవనాలు	80,000
		Z మూలధనం	32,000
	<u>6,42,000</u>		<u>6,42,000</u>

ఆస్తుల వసూలు: భూమి భవనాలు రూ.1,00,000 , ప్లాంటు యంత్రాలు రూ.2,50,000, వివిధ ఋణగ్రస్తులు రూ.1,21,000, సరుకు రూ.47,000, ఫర్నిచర్ రూ.9,200 లు, పరిసమాప్తి ఖర్చులు రూ.3,600 సంస్థ పుస్తకాలను ముగించండి.