

C 4203

B.Com. (General) (Three Year) DEGREE EXAMINATION, MARCH/APRIL 2017.

End Semester Examination

Fourth Semester

Part II

ACCOUNTING FOR SERVICE ORGANISATIONS

Time : Three Hours

Max. Marks : 70

PART — A

Answer any FIVE of the following questions. (5 × 4 = 20 Marks)

1. Characteristics of Non-Profit organizations.

వ్యాపారేతర సంస్థల లక్షణాలు.

2. Slip system of posting.

చీటీ వద్దతి ప్రకారము నమోదు.

3. Rebate on bills discounted.

బిల్లుల డిస్కాంట్ పై రిబేటు.

4. Claims, Surrender value.

క్లెయిమ్లు వదులుకోలు విలువ.

5. Methods of valuing goodwill.

గుడ్విల్ విలువకట్టే వివిధ పద్ధతులు.

6. X, Y are partners sharing profit and losses in the ratio of 7 : 5. They admit Z as a new partner, who acquires $\frac{1}{12}$ th from 'X' and $\frac{1}{6}$ th from 'Y' as his share. Calculate the new profit sharing ratio and the sacrificing ratio.

X, Y లు లాభాలను 7 : 5 నిష్పత్తిలో పంచుకొనే భాగస్థులు. వారు 'Z' ను కొత్త భాగస్థునిగా చేర్చుకుంటున్నారు. 'Z' తన వాటాగా 'X' నుంచి $\frac{1}{12}$ వ వంతు, 'Y' నుంచి $\frac{1}{6}$ వ వంతు అందుకుంటున్నాడు. కొత్త లాభనష్టాల నిష్పత్తిని మరియు త్యాగ నిష్పత్తిని లెక్కకట్టండి.

Turn Over

7. Realisation a/c.

పరిష్కార a/c.

8. Re-insurance accepted and ceded.

పునర్భీమా అంగీకరించినది మరియు చెల్లించినది.

PART — B

Answer ALL the following questions. (5 × 10 = 50 Marks)

9. (a) Explain the provisions for registration of non-profit making company under Sec. 8 of the Companies Act 2013.

కంపెనీల చట్టము 2013 సెక్షను 8 ప్రకారము. వ్యాపారేతర సంస్థల రిజిస్ట్రేషన్ కు సంబంధించిన నిబంధనలను వివరించండి.

Or

(b) Define Non-Profit Organisation and write about different types of service organisations.

వ్యాపారేతర సంస్థ నిర్వచిస్తూ, వివిధ రకాలైన సేవా సంస్థల గురించి వివరించండి.

10. (a) The following is an extract from the Trial Balance of a Bank as at 31st March, 2007 :

	Rs.	Rs.
Bills discounted	51,50,000	
Rebate on bills discounted not yet due April 1, 2006		30,501
Discount received		1,45,500

An analysis of the bills discounted as shown above shows the following :

Date of Bills	Amount Rs.	Term months	Discounted @ % p.a.
January 13	7,50,000	4	12
February 17	6,00,000	3	10
March 6	4,00,000	4	11
March 16	2,00,000	2	10

Find out the amount of discount received to be credited to profit and loss account and pass appropriate journal entries for the same. How the relevant items will appear in the Bank's Balance Sheet.

క్రింది వివరాలు ఒక బ్యాంకు అంకణా నుంచి 31.3.2007 తేదీ నాటికి సంబంధించినవి :

	రూ.	రూ.
డిస్కాంటు చేయబడిన బిల్లులు	51,50,000	
డిస్కాంటు చేయబడిన బిల్లులపై రిబేటు ఏప్రిల్ 1, 2006		
తేదీ నాటికి గడువు		30,501
వచ్చిన డిస్కాంటు		1,45,500
డిస్కాంటు చేసిన బిల్లులను పరిశీలించగా పైన చూపిన వివరాల ప్రకారం దిగువ చూపిన సమాచారం ఇవ్వబడింది.		

బిల్లుల తేదీ	మొత్తం రూ లలో	అవధి నెలలో	సంవత్సరానికి డిస్కాంటు శాతం
జనవరి 13	7,50,000	4	12
ఫిబ్రవరి 17	6,00,000	3	10
మార్చి 6	4,00,000	4	11
మార్చి 16	2,00,000	2	10

పసూలైన డిస్కాంటును లెక్కకట్టి లాభనష్టాల ఖాతాకు జమ చేయబడే మొత్తాన్ని కనుక్కోండి. మరియు అవసరమైన చిట్టా పద్ధతులను పాస్ చేయండి. బ్యాంకు ఆస్తి అప్పుల పట్టిలో ఆయా వివరాలు ఎలా పాండు పరుస్తారో చూపించండి?

Or

(b) The following figures have been obtained from the books of the Rana Bank Ltd. for the year ending 31.03.2007.

	Rs. (in '000)		Rs. (in '000)
Issued and subscribed capital	1,000	Postage and Telegrams	61
Interest and discount earned	3,800	Profit on sale of investments	240
Commission and exchange earned	195	Loss on sale of investments	38
Interest paid	2,000	Rent received	62
Salaries and wages	210	Depreciation	31
Director's fees	35	Stationery	60
Rent and Taxes	70	Auditors fees	8

Additional Information :

- (i) The profit and loss account had a balance of Rs. 10,00,000 on 1st April, 2006.
- (ii) An advance of Rs. 12,00,000 has become doubtful and it is expected that only 50% of the amount due can be recovered from the security.
- (iii) The provision of tax be made at 50%.
- (iv) A dividend of 10% is proposed.

Prepare Profit and Loss account of the Rana Bank Ltd. for the year ending 31st March, 2007.

ఈ క్రింది పాండువరచిన వివరాలు రానా బ్యాంకు లిమిటెడ్ వారి పుస్తకాల నుంచి 31.3.2007 సంవత్సర అంతానికి సేకరించబడినవి. ఆ తేదీకి లాభనష్టాల ఖాతను తయారు చేయండి.

	రూ. (‘000 లో)		రూ. (‘000 లో)
జారీ చేసిన చందా అయిన మూలధనం	1,000	పోస్టేజి మరియు టెలిగ్రాంలు	61
ఆర్జించిన వడ్డీ మరియు డిస్కాంటు	3,800	పెట్టుబడుల అమ్మకాలపై లాభం	240
ఆర్జించిన కమిషన్ మరియు ఎక్సేంజి	195	పెట్టుబడుల అమ్మకాలపై నష్టం	38
చెల్లించిన వడ్డీ	2,000	వసూలైన అద్దె	62
జీతాలు, వేతనాలు	210	తరుగుదల	31
అధ్యక్షుల ఫీజు	35	స్టేషనరీ	60
అద్దె మరియు పన్నులు	70	ఆడిటర్స్ ఫీజు	8

అదనపు సమాచారం :

- (i) ఏప్రిల్ 1, 2006 నాటికి లాభనష్టాల ఖాతా రూ. 10,00,000 నిల్వ చూపిస్తుంది.
- (ii) అడ్వాన్సుగా ఇచ్చిన రూ. 12,00,000 ల సంశయాత్మకంగా కనిపిస్తూ దానిలో సగము మొత్తము మాత్రమే సెక్యూరిటీ నుండి వసూలు కాగలదు.
- (iii) టాక్స్ నిమిత్తం 50% ఏర్పాటు చేయాలి.
- (iv) 10% డివిడెండ్ కోసం ఏర్పాటు చేయాలి.

11. (a) A Life Insurance Company gets its valuation for every two years. The Life Insurance fund balance as on 31.3.2010 was Rs. 41,40,000, before providing Rs. 30,000 for share holders dividend for the year 2009–10. The net liability as on 31.3.2010 was Rs. 40,40,000. During the last two years interim dividend of Rs. 60,000 was paid.

Prepare a statement showing the amount now available as bonus to share holders.

ఒక జీవిత భీమా సంస్థ ప్రతి రెండు సంవత్సరములకు మూల్యాంకన చేయుచున్నది. 2009–10 సంవత్సరానికి గాను రూ. 30,000 వాటాదారుల డివిడెండ్ చెల్లింపునకు ముందు జీవిత భీమా నిధి 31.03.2010 నాటికి రూ. 41,40,000 గా ఉన్నది. 31.03.2010 నాటికి నికర ఋణబాధ్యత రూ. 40,40,000 గా ఉన్నది. గత రెండు సంవత్సరములకు గాను మధ్యకాలిక డివిడెండు రూ. 60,000 చెల్లించినారు.

పై వివరములను ఆధారముగా చేసుకొని, వాటాదారుల బోనసుకు లభ్యమగు నిల్వను లెక్కించండి.

Or

- (b) The following balances appeared in the books of the south zone of LIC as on 31.3.2007 :

	Rs.		Rs.
Claims paid	1,15,000	Surrenders	3,200
Reversionary bonus paid	12,300	Establishment charges	23,400
Commission to agents	48,500	Medical fees	10,200
Auditor fees	24,000	Stationary and Printing	4,800
Postage and Telegrams	1,000	Office rent	4,250
Sundry expenses	800	Bank charges and commission	950
Investments	40,47,400	Loans on policies	1,74,700
Outstanding interest	69,800	Outstanding premium	23,200
Cash at HDFC Bank	29,600	Fines and Fees received	300
Interest and Dividends received	2,25,300	Premium income	3,30,800
Premiums received in advance	9,000	Claims admitted but not paid	2,10,000
Sundry creditors	18,000	Opening Life Fund	38,00,000

Prepare final accounts for the year ended 31.03.2007.

ఈ క్రింది నిలువలు దక్షిణ మండల జీవిత భీమా సంస్థ యొక్క పుస్తకాలలో 31.03.2007 తేదీతో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి చెందినవి.

	రూ.		రూ.
చెల్లించిన క్లయిమ్లు	1,15,000	వదులుకోళ్ళు విలువ	3,200
భవిష్యత్తులో చెల్లించే బోనస్	12,300	ఎస్టాబ్లిష్మెంట్లు ఛార్జీలు	23,400
ఏజెంట్ల కమిషన్	48,500	మెడికల్ ఫీజు	10,200
ఆడటర్స్ ఫీజు	24,000	ముద్రణ, స్టేషనరీ	4,800

	రూ.		రూ.
తండ్రి, తండ్రి	1,000	ఆఫీసు అద్దె	4,250
చిల్లర ఖర్చులు	800	బ్యాంకు ఛార్జీలు మరియు కమీషన్	950
పెట్టుబడులు	40,47,400	పాలసీలపై ఋణాలు	1,74,700
చెల్లించవలసిన వడ్డీ	69,800	చెల్లించవలసిన ప్రీమియం	23,200
హెచ్.డి.ఎఫ్.సి బ్యాంకు నగదు	29,600	వసూళ్ళయిన పైన్స్ మరియు ఫీజు	300
వసూలయిన వడ్డీ మరియు డివిడెండ్లు	2,25,300	ప్రీమియమ్ ఆదాయం	3,30,800
ముందుగా అందిన ప్రీమియమ్స్	9,000	వ్రాసిన పెట్టుబడి చెల్లింపుకాని క్లయిమ్స్	2,10,000
ఋణదాతలు	18,000	జీవిత భీమానిధి ప్రారంభం నాటికి	38,00,000

31.03.2007 తేదీతో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి పై కంపెనీ యొక్క ముగింపు లెక్కలు తయారు చేయండి.

12. (a) The Balance Sheet of A, B and C who are partners in a firm sharing profits according to their capitals as at 31st March 2011 was :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	21,000	Building	1,00,000
General reserve	20,000	Machinery	50,000
Capital A/cs		Stock	18,000
A 80,000		Debtors	20,000
B 40,000		Less : Provision for	
C 40,000	1,60,000	doubtful debts	1,000
		Cash at bank	14,000
	<u>2,01,000</u>		<u>2,01,000</u>

On that date, B decided to retire from the firm and was paid for his share in the firm subject to the following terms :

- Building to be appreciated by 20%
- Provision for doubtful debts to be increased to 15% on debtors.
- Machinery to be depreciated by 20%
- Goodwill of the firm is valued at Rs. 72,000 and the retiring partner's share is adjusted through the capital accounts of the remaining partners.
- The capital of the new firm be fixed at Rs. 1,20,000.

Prepare the A, B revaluation account, capital accounts of partners and the balance sheet after retirement of B.

A, B మరియు C అనే భాగస్వాములు లాభాలను తమ తమ మూలధనములను అనుసరించి పంచుకొనే వారు. ఆ సంస్థ యొక్క ఆస్తి అప్పుల పట్టిక 31.03.2011 తేదీ నాటికి ఈ క్రింది విధంగా ఉంది :

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఋణదాతలు	21,000	భవనం	1,00,000
సాధారణ రిజర్వు	20,000	యంత్రాలు	50,000
మూలధనం ఖాతాలు		సరుకు	18,000
A 80,000		ఋణగ్రస్థులు	20,000
B 40,000		తీసివేయండి : సంశయాత్మక	
C 40,000	1,60,000	బాకీల నిధి	1,000
		బ్యాంకులో నగదు	14,000
	<u>2,01,000</u>		<u>2,01,000</u>

పై తేదీన, B భాగస్థుడు క్రింది షరతుల ప్రకారం సంస్థ నుండి విరమించుకున్న కారణంగా అతని వాటా చెల్లింపు జరిగినది.

- భవనం విలువ 20% పెరగవలెను.
- ఋణగ్రస్థులపై 15% సంశయాత్మక నిధిని పెంచాలి.
- యంత్రాలపై 20% తరుగుదల చూపించాలి.
- సంస్థ యొక్క గుడ్విల్ రూ. 72,000 లగా విలువ కట్టబడింది మరియు విరమించుకున్న భాగస్వామి వాటా మిగిలిన భాగస్వాముల మూలధన ఖాతాల ప్రకారం సర్దుబాటు చేయడమయినది.
- క్రొత్త సంస్థ యొక్క మూలధనము రూ. 1,20,000 నిర్ణయింపబడింది.

B విరమించుకున్న తరువాత A, B ల యొక్క పునర్ మూల్యాంకన ఖాతా, వారి మూలధన ఖాతాలు మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిక తయారు చేయండి.

Or

Turn Over
C 4203

(b) The following is the Balance sheet of Subhas and Asha sharing profits in the ratio of 3 : 2 :

Liabilities	Rs.	Rs.	Assets	Rs.	Rs.
Creditors		10,000	Debtors	22,000	
Employees' provident fund		8,000	Less : Provision for		
General reserve		30,000	doubtful debts	<u>1,000</u>	21,000
Workmen's compensation			Land and Building		18,000
Reserve		15,000	Plant and Machinery		12,000
Capital A/cs :			Stock		11,000
Subhas	15,000		Bank		21,000
Asha	<u>10,000</u>	25,000	Advertisement		
			expenditure		<u>5,000</u>
		<u>88,000</u>			<u>88,000</u>

On admission of Tanya for 1/6th share in the profits, it was decided that :

- Value of land and building be increased by Rs. 3,000
- Value of stock be increased by Rs. 2,500
- Provision for doubtful debts be increased by Rs. 1,500
- The liability of workmen's compensation reserve was determined to be Rs. 12,000
- Tanya brought in as her share of Goodwill Rs. 10,000 in cash
- Tanya was to bring in further cash of Rs. 15,000

Prepare the Revaluation Account, capital accounts and the Balance sheet of the new firm.

క్రింది ఆస్తి అప్పుల పట్టిక సుభాష్ మరియు ఆశా అనే భాగస్థులది. వీరు లాభనష్టాలను 3 : 2 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటున్నారు.

అప్పులు	రూ.	రూ.	ఆస్తులు	రూ.	రూ.
ఋణదాతలు		10,000	ఋణగ్రస్థులు	22,000	
ఉద్యోగుల భవిష్య నిధి		8,000	(-) : సంశయాత్మక		
సాధారణ రిజర్వు		30,000	బాకీల నిధి	<u>1,000</u>	21,000
కార్మిక నష్ట పరిహార నిధి		15,000	భూమి మరియు భవనం		18,000
మూలధన ఖాతాలు :			స్లాంటు మరియు యంత్రాలు		12,000
సుభాష్	15,000		సరుకు		11,000
ఆశా	<u>10,000</u>	25,000	బ్యాంకు		21,000
			ప్రకటన ఖర్చు		<u>5,000</u>
		<u>88,000</u>			<u>88,000</u>

లాభనష్టాలలో 1/6 వ వంతు వాటాను కేటాయిస్తూ తన్యని భాగస్వామిగా క్రింది షరతులతో చేర్చుకోవటానికి నిర్ణయించడమయినది.

- (i) భూమి, భవనాల విలువను రూ. 3,000 కు పెంచండి
- (ii) సరుకు విలువను రూ. 2,500 కు పెంచండి.
- (iii) సంశయాత్మక బాకీల నిధిని రూ. 1,500 కు పెంచండి.
- (iv) కార్మిక నష్ట పరిహార నిధి అప్పు రూ. 12,000 గా నిర్ణయించబడింది.
- (v) తన్య తన వాటా గుడ్విల్ రూ. 10,000 నగదులో తీసుకువచ్చింది.
- (vi) తన్య తన వాటా మూలధనం రూ. 15,000 నగదులో తీసుకువచ్చింది.

క్రొత్త సంస్థ యొక్క ఫునర్ మూల్యాంకన ఖాతా, మూలధన ఖాతాలు మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిక తయారు చేయండి.

13. (a) *A, B and C* are partners in a firm. According to the partnership deed, the partners are entitled to draw Rs. 7,000 per month. On the 1st day of every month *A, B and C* drew Rs. 7,000, Rs. 6,000 and Rs. 5,000 respectively. Interest on capitals and interest on drawings are fixed @ 8% and 10% respectively. Profit for the year ended 31st March, 2010 was Rs. 7,55,000 out of which Rs. 2,00,000 are to be transferred to General Reserve. *B and C* are entitled to receive a salary of Rs. 30,000 and Rs. 45,000 p.a. respectively and *A* is entitled to receive commission @ 10% on net distributable profits after charging such commission. On 1st April, 2009, the balances of their capital accounts were Rs. 5,00,000, Rs. 4,00,000 and Rs. 3,50,000 respectively.

You are required to show the profit and loss appropriation account for the year ended 31st March, 2010 and the capital accounts of partners in the books of the firm.

A, B మరియు C ఒక సంస్థలో భాగస్వాములు. భాగస్వామ్య ఒప్పందం ప్రకారము భాగస్వాములందరూనూ నెలకు రూ. 7,000 చొప్పున వాడుకొనవచ్చును ప్రతీ నెల మొదటి తారీఖున *A, B మరియు C* రూ. 7,000, 6,000, 5,000 వరుసగా వాడుకున్నారు. మూలధనంపై వడ్డీ సంవత్సరానికి 8% మరియు సొంత వాడకాలపై 10% నిర్ణయించడమైనది. 31 మార్చి 2010 తేదీ నాటికి లాభం రూ. 7,55,000 లు, ఈ మొత్తము నుండి రూ. 2,00,000 లు సాధారణ నిధి ఖాతాకు బదిలీ చేయాలి. *B మరియు C* కి సంవత్సరానికి రూ. 30,000 మరియు

Turn Over
C 4203

రూ. 45,000లు వరుసగా జీతముగా చెల్లించాలి మరియు A 10% కమీషన్ పుచ్చుకోవటానికి అర్హుడు. ఈ కమీషన్ పంచుకొనే నికర లాభం ఏదైతే ఉందో దానిపై లెక్కకట్టి ఇయ్యాలి. ఈ కమీషన్ని ఛార్జీ చెయ్యాలి. 1.4.2009 తేదీన భాగస్వాముల మూలధన ఖాతాలు వరుసగా రూ. 5,00,000, రూ. 4,00,000, రూ. 3,50,000 గా ఉన్నాయి.

31 మార్చి, 2010 తేదీ అంతమయ్యే సంవత్సరానికి లాభనష్టాల వినియోగిత ఖాతా మరియు భాగస్థుల మూలధన ఖాతాలను సంస్థ యొక్క పుస్తకాలలో తయారు చేయండి.

Or

- (b) On 1st April, 2009 an existing firms had assets of Rs. 75,000 including cash of Rs. 5,000. The partners' capital accounts showed a balanced of Rs. 60,000 and the reserve constituted the rest. If the normal rate of return is 10% and the Goodwill of the firm is valued at Rs. 24,000 at four year's purchase of super profit, find the average profit of the firm.

ఏప్రిల్ 1, 2009 తేదీ నాటికి ఉన్న ఒక సంస్థ నగదు రూ. 5,000 లతో ఉన్న ఆస్తుల విలువ రూ. 75,000. భాగస్థుల మూలధన ఖాతాలలో నిలువ రూ. 60,000 లు మరియు మిగిలిన మొత్తము రిజర్వుగా భావించాలి. సంస్థ యొక్క సాధారణ రాబడి రేటు 10 శాతము కాగా సంస్థ యొక్క గుడ్విల్ నాలుగు సంవత్సరాల అత్యంత లాభాల కొనుగోలుగా రూ. 24,000 లు లెక్కకట్టడమయినది. సంస్థ యొక్క సగటు లాభాలు కనుక్కోండి.