

C 4203

B.Com. (General) (Three Year) DEGREE EXAMINATION, MARCH/APRIL 2018.

End Semester Examination

Fourth Semester

Part II

(Regular/Supplementary)

ACCOUNTING FOR SERVICE ORGANISATIONS

(B.Com. (General))

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

PART — A

Answer any FIVE of the following.

(5 × 4 = 20 Marks)

1. Purpose of non profit organisation.

లాభాపేక్ష లేని సంస్థల ఉద్దేశ్యాలు.

2. Life insurance fund, consideration for annuities granted.

జీవిత భీమానిధి, వార్షికాల చెల్లింపులకు ప్రతిఫలం.

3. Sacrificing ratio; graining ratio.

త్యాగనిష్పత్తి, లాభనిష్పత్తి.

4. Commission on reinsurance accepted.

వధులు కున్న పునర్జీనాలపై కమిషన్.

5. Types of insurance.

భీమాలో రకాలు.

Turn Over

6. Acceptance, endorsements and other obligations.

స్వీకృతులు, ఎండార్స్ మెంట్లు ఇతర బాధ్యతలు.

7. Fixed and fluctuated capitals.

స్థిర మరియు చర/కృత్రిమ ఆస్తిలు.

8. Partnership deed.

భాగస్వామ్య ఒప్పందము.

PART — B

Answer ALL the questions.

(5 × 10 = 50 Marks)

9. (a) Explain statutory provisions for non profit organisations under Sect 8 of companies Act 2013.

కంపెనీల చట్టం, 2013 సెక్షన్ 8 ప్రకారము లాభాపేక్ష లేని సంస్థల శాసనాత్మక ఏర్పట్లను వివరించండి.

Or

(b) What are the objectives of non-profit organisations and their accounting process?

లాభాపేక్ష లేని సంస్థల ద్యేయాలు ఏమిటి, వాటి అకౌంటింగ్ విధానమును వివరించండి.

10. (a) On 31 Dec 2016, the following balances stood in the books of Damini Bank Ltd, after preparation of its profit and loss a/c.

	₹		₹
Share capital		Cash with RBI	50,00,000
Issued and subscribed	20,00,000	Cash with other banks	30,00,000
Reserves	31,00,000	Bills discounted and purchased	19,00,000
Fixed deposits	2,13,00,000	Loans, cash credits overdrafts	2,55,00,000
Savings deposits	95,00,000	Bills payable	35,000
Current a/c's	1,16,00,000	Unclaimed divided	30,000
Money at cash and short notices	9,00,000	Rebate on bills discounted	25,000
Investments	1,25,00,000	Short loans	23,75,000
Profit and loss a/c (cr) (1.1.16)	6,75,000	Furniture	5,82,000
Divided for 2016	2,00,000	Other assets	1,68,000
Premises	14,75,000	Net profit for 2016	7,75,000
Cash in hand	1,90,000		

Prepare balance sheet of the bank as on 31.12.16.

దామినీ బ్యాంకు లిమిటెడ్ వారి పుస్తకాలలో లాభనష్టాల a/c తయారు చేసిన తరువాత,
31.12.2016 నాటికి క్రింది నిల్వలు కనిపిస్తున్నాయి.

	రూ.		రూ.
వాటా మూలధనము		RBI వద్ద నగదు	50,00,000
జారి చేసి, చెల్లించినది	20,00,000	ఇతర బ్యాంకుల వద్ద నగదు	30,00,000
రిజర్వుల	31,00,000	డిస్కాంటు మరియు కొనుగోలు చేసిన బిల్లులు	19,00,000
ఫీక్స్డ్ డిపాజిట్లు	2,13,00,000	క్యాప్రెడెడ్ల, ఋణాలు ఓవర్ డ్రాఫ్టులు	2,55,00,000
సేవింగ్ డిపాజిట్లు	95,00,000	చెల్లింపు బిల్లులు	35,000
కరెంటు ఖాతాలు	1,16,00,000	క్లెయిమ్ చేయని డివిడెండ్లు	
వెలవగానే తక్కువ వ్యవధిలో		డిస్కాంటు చేసిన బిల్లులు	30,000
వచ్చేనగదు	9,00,000	పై రిబేటు	25,000
పెట్టు బడులు	1,25,00,000	స్వల్పకాలిక ఋణాలు	23,75,000
లాభనష్టాల a/c (cr) (1.1.16)	6,75,000	ఫర్నిచర్	5,82,000
2016 కి డివిడెండ్	2,00,000	ఇతర ఆస్తులు	1,68,000
స్థలాలు	14,75,000	2016 సం॥కి లాభం	7,75,000
చేతిలో నగదు	1,90,000		

31.12.2016 నాటికి ఆస్తి అప్పుల పట్టికను తయారు చేయండి.

Or

- (b) Given below is an extract from the Trial balance of a bank as on March 31, 2016.

	Dr ₹('000)	Cr ₹('000)
Bills discounted	1,264	—
Rebate on bills discounted		8
On April 1, 2015		
Discount received		85

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

Amount ₹	Due date 2016	Rate of discount % p.a
1,40,000	June 4	5
4,36,000	June 10	4.5
2,82,000	June 24	6
3,80,000	July 5	4

Find out the amount of discount to be credited to profit and loss a/c and pass appropriate journal entries for the same. How the relevant items appear in the banks balance sheet.

క్రింది వివరాలు 31.03.2016 నాటి ఒక బ్యాంకు అంకణా నుంచి సేకరించినవి.

	Dr రూ. ('000)	Cr రూ. ('000)
డిస్కాంటు చేసిన బిల్లులు	1,264	—
డిస్కాంటు చేసిన బిల్లులపై రిబేటు		8
ఏప్రిల్ 1, 2015		
వసూలైన డిస్కాంటు		85

పైన చూపిన బిల్లుల డిస్కాంటు విశ్లేషణ

మొత్తం ₹	గడువు తేదీ 2016	డిస్కాంటు రేటు % సం॥కి
1,40,000	జూన్ 4	5
4,36,000	జూన్ 10	4.5
2,82,000	జూన్ 24	6
3,80,000	జూలై 5	4

లాభానష్టాల a/c కు క్రెడిట్ చేయవలసిన డిస్కాంటును లెక్కకట్టి, అవసరమైన చిట్టాలు, ఆస్తి అప్పుల పట్టీలో పైవిషయాలు ఏవిధంగా నమోదు చేసేది తెలియజేయండి.

11. (a) Following balances form the part of the books of Bharat assurance company as on 31.3.2017.

Life fund 1.4.16 ₹ 1570562; claims by death ₹ 116980; claims by maturity ₹ 96420; premiums ₹ 270572; management expenses ₹ 29890 commission ₹ 36541; consideration for annuities granted ₹ 10620; interest, dividends and rent ₹ 52461 income tax on profit ₹ 3060; surrenders ₹ 21768; annuities ₹ 29420; bonus paid in cash ₹ 9450; bonus paid in reduction of premium ₹ 3500; preliminary expenses ₹ 600; claims admitted but not paid at the end of the year ₹ 80034; annuities due but not paid ₹ 22380; capital paid up ₹ 600000; Govt. securities ₹ 1690890; sundry assets ₹ 568110.

Additional data :

Claims covered under re-insurance ₹ 10,000; further claims intimated ₹ 8,000; further bonus utilised in reduction of premiums ₹ 1500. Interest accrued ₹ 15400; premiums out standing ₹ 7400; prepare revenue a/c; and balance sheet.

క్రింది వివరాలు భారత్ అసూరైస్సి కంపెనీ వారి 31.3.2017 నాటివి 1.4.16 నాటి జీవిత నిధి రూ. 1570562; మరణానంతరకైయిమ్లు రూ. 116980; కాలపరిమితి పూర్తి అయిన కైయిమ్లు రూ. 96420; ప్రీమియంలు రూ. 270572, మేనేజ్మెంటు ఖర్చులు రూ. 29890; కమిషన్ రూ. 36541; వార్షిక చెల్లింపులకు ప్రతిఫలాలు రూ. 10620; వడ్డీ, డివిడెండ్, అద్దె రూ. 52461; లాభంపై పన్ను రూ. 3060; వదులుకోళ్ళు రూ. 21768; వార్షికాలు రూ. 29420; నగదుగా చెల్లించిన బోనస్ రూ.9450; ప్రీమియంకు తగ్గింపుగా వినియోగించిన బోనస్ రూ. 3500; ప్రాథమిక ఖర్చులు రూ. 600; సంవత్సరాంతానికి కైయిమ్ చేసి చెల్లించని కైయిమ్లు రూ. 80034; చెల్లించవలసిన వార్షికాలు రూ. 22380; చెల్లించిన మూలధనం రూ. 600,000; ప్రభుత్వ సెక్యూరిటీలు రూ. 1690890; ఇతర ఆస్తులు రూ. 568110.

అదనపు సమాచారం:

పునర్భీమా కైయిమ్లు రూ. 10,000; తెలియపరిచిన కైయిమ్లు రూ. 8,000; ప్రీమియమ్ తగ్గింపుగా ఇంకనూ వినియోగించిన బోనస్ రూ. 1,500; వడ్డీ రావలసినది రూ. 15400; చెల్లించాల్సిన ప్రీమియములు రూ 7400; రెవిన్యూ a/c మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టికలను తయారుచేయండి.

Or

Turn Over

C 4203

- (b) The life assurance fund of moon light life assurance company had a balance of ₹ 3.80 crores on 31.3.16. The actuarial valuation carried out on the same date revealed a net liability of ₹ 2.60 crores during the previous three years an interim bonus of ₹ 30 lakhs was laid to the policy holders.

The company now proposes to carry forward ₹ 50 lakhs the balance being divided between the policy holders (95%) and share holders (5%). You are required to show the following (i) valuation balance sheet (ii) net profit for the three year period (iii) distribution of profit.

మూన్‌లైట్ లైఫ్ అసూరెన్స్ లిమిటెడ్ వారి జీవిత భీమానిధి 31.3.16 కి రూ 3.80 కోట్లు కలదు. అదేరోజున విలువకట్టిన అక్యూరియల్ విలువ ప్రకారము అప్పు నికరముగా రూ. 2.60 కోట్లు కలదు. విలువ గత మూడు సం॥కుగాను మధ్యకాలిక బోనస్ రూ. 30 లక్షలు పాలసీ దారులకు చెల్లించాల్సి వుంది. కంపెనీ ఇప్పుడు రూ. 50 లక్షలు ఉంచి మిగిలిన మొత్తాన్ని పాలసీదారులకు (95%) ; వాటాదారులకు (5%) గా చెల్లించుటకు నిర్ణయించింది.

- (i) మీరు మూల్యాంక ఆస్తి అప్పుల పట్టికను (ii) మూడు సంవత్సరాల నికరలాభం (iii) లాభా పంపిణీ నివేదికలను తయారు చేయండి.

12. (a) A, B and C are entered into partnership on 1.4.2015 to share profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. 'A' guaranteed that 'C's share of profits after charging interest on capital @ 5% p.a. would not be less than ₹ 15,000 in any year. The capitals were A: ₹ 1,60,000 B- ₹ 1,00,000; C - ₹ 80,000. The profits for the year ended 31.3.16 amounted to ₹ 79,500 before providing for interest on capital.

Show the profit and loss appropriation a/c.

1.4.2015 నీ 'A' 'B' మరియు 'C' ల లాభనష్టాలను 5 : 3 : 2. నిష్పత్తిలో పంచుకొనే భాగుస్థులుగా చేరిరి. మూలధనాలపై వడ్డీ సం॥కి 5% చెల్లించిన తరువాత ఉన్న లాభాలలో 'C' వాటా రూ. 15,000 కు తక్కువ ఉండదని 'A' హామీ ఇచ్చెను. మూలధనాలు వరుసగా రూ. 1,60,000; రూ. 1,00,000; రూ. 80,000 31.3.16 సంవత్సర అంతానికి లాభాలు రూ. 79,500 ఇది మూలధనంపై వడ్డీ లెక్కకట్టకముందు లాభనష్టాల వినియోగిత a/c ను తయారు చేయండి.

Or

- (b) M and N are partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. They admit 'O' into the firm for 1/5th share. 'O' acquires his share from M and

N in the ratio of 2 : 3. The goodwill of the firm has been valued at ₹ 30,000. 'O' brings in ₹ 1,00,000 through cheque, as his share of capital but is unable to bring in the necessary amount as his share of firms goodwill. Pass the necessary journal entries assuming that the capitals are fixed under each of the following cases.

Case 1 : When good will is not appearing in the books

Case 2 : When the good will is appearing in the books at ₹ 15,000.

'M' మరియు 'N' ల లాభస్థలను 3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకొనే భాగస్థులు. మీరు 'O'ను 1/5వ వంతు వాటాతో భాగస్థునిగా చేర్చుకొనిరి. ఈ వాటాను 'O', M మరియు N ల నుంచి 2:3 నిష్పత్తిలో పంచు కుంటాడు. సంస్థ యొక్క గుడ్ విల్ రూ. 30,000గా విలువ కట్టిరి. 'O'రూ. 1,00,000 లను చెక్కు రూపంలో తనవంతు మూలధానంగా తీసుకువస్తున్నాడు. కాని తన వాటా గుడ్ విల్ గా ఏమి తేలేకపోయెను. మూలధనాలు స్థిరమైనవిగా భావించి క్రింది సందర్భాలలో చిట్టా పద్ధతులు వ్రాయండి.

సందర్భం 1: గుడ్ విల్ పుస్తకాలలో కనిపించని సందర్భంలో

2: పుస్తకాలలో గుడ్ విల్ రూ. 1,500 గా కనిపించినపుడు.

13. (a) Anudeep and Manudeep share profits in the ratio of 5 : 3. Their balance sheet as at 31 March 2016 was :

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	15,000	Land and building	5,000
Provident fund	10,000	Debtors (Less PDD)	19,400
Workmen's compensation fund	5,800	Stock	25,000
Capitals		Fixed assets	80,000
Anudeep	70,000	P and L a/c	2,400
Manudeep	31,000		
	<u>1,31,800</u>		<u>1,31,800</u>

They admit Pradeep into partnership with 1/8th share in profits. Pradeep brings ₹ 20,000 as his capital and ₹ 12,000 for good will in cash. Pradeep acquires his share entirely from Anudeep. Following revaluations are also made.

- Provident fund is to be increased by ₹ 5,000
- Debtors all good no provision (previously made 600) not required
- Stock includes ₹ 3,000 for obsolete items
- Creditors are to be paid ₹ 1,000 more

(v) Fixed assets are to be revalued at ₹ 70,000

Prepare revaluation a/c, capital a/c's and new balance sheet.

అనుదీప్ మరియు మనుదీప్ లాభాలను 5:3 నిష్పత్తిలో పంచకునే భాగస్థులు; 31.3.2016 నాటి వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టిక క్రింది విధంగా కలదు.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
ఋణదాలు	15,000	భూమి, భవనాలు	5,000
ప్రావిడెంట్ ఫండ్	10,000	ఋణగ్రాస్తులు (- నిధి)	19,400
కార్మిక పరిహారనిధి	5,800	సరుకు	25,000
మూలధనాలు		స్థిరాస్తులు	80,000
అనుదీప్	70,000	నాభనష్టాలు a/c	2,400
మనుదీప్	31,000		
	<u>1,31,800</u>		<u>1,31,800</u>

వారు ప్రదీప్ ను 1/8 వంతు వాటాతో భాగస్థునిగా చేర్చుకొనిరి. ప్రదీప్ రూ. 20,000 అతని వాటా మూలధనంగాను మరియు రూ. 12,000 గూడ్విల్ ను నగదుగా తీసుకు వస్తున్నాడు. ప్రదీప్ తన వాటాను పూర్తిగా అనుదీప్ నుంచి పొందుతాడు. క్రిందిషరతులు అమలు పరుస్తూ పునర్మూల్యాంక a/c, మూలధన ఖాతాలు, ఆస్తి అప్పుల పట్టికను తయారు చేయండి.

- ప్రావిడెంట్ ఫండ్ ను రూ.5,000 చేపెంచాలి.
- ఋణగ్రాస్తులు అన్ని మంచివే (ఇంతకుముందు నిధి 600 కూడా)
- సరుకులో రూ. 3,000 పాడైపోయినవి కలసిఉంది.
- రుణదాతలు రూ. 1,000 ఎక్కువ చెల్లించాలి.
- స్థిర ఆస్తులు రూ. 70,000 వద్ద పునఃస్పృష్టిపొందాయి.

Or

(b) A, B and C are partners sharing profits and losses equally. Their balance sheet as at 31.3.2017 is

Liabilities	₹	Assets	₹
-------------	---	--------	---

Capital		Machinery	50,000	
A	41,000	Furniture	28,000	
B	41,000	Fixtures	21,000	
C	45,000	Stock	9,500	
General reserve	15,000	Debtors	42,000	
Creditors	23,500	– PDD	3,000	39,000
		Cash		18,000
	<u>1,65,500</u>			<u>1,65,500</u>

C died on 1st April 2017 and the following agreement was to be put into effect:

- (i) Assets were to be revalued : Machinery to ₹ 58,500; furniture to ₹ 23,000; stock to ₹ 7,500
- (ii) Good will was valued at ₹ 30,000 and C was to be credited with his share, without raising goodwill a/c
- (iii) ₹ 10,000 were to be paid away to the C's exectory on 1st April 2017

You are required to pass the necessary journal entries, show balance sheet of the new firm.

A, B మరియు C, లు లాభాలను సమానంగా పంచుకొనే భాగస్థులు వారి ఆస్తి అప్పుల పట్టిక 31.3.2017 నాటికి.

అప్పులు	రూ.	ఆస్తులు	రూ.
మూలధనం a/c		యంత్రాలు	50,000
A	41,000	ఫిర్నిచర్	28,000
B	41,000	ఫిక్చర్లు	21,000
C	45,000	సరుకు	9,500
సాధారణ రిజర్వు	15,000	ఋణగ్రస్తలు	42,000
ఋణదాతలు	23,500	– PDD	3,000
		డబ్బు	18,000
	<u>1,65,500</u>		<u>1,31,800</u>

1 ఏప్రిల్ 2017 న C మరణించగా క్రింది ఒప్పందం చేసుకున్నారు

- (i) ఆస్తులను: యంత్రాలు రూ.58,500; లకు; ఫర్నిచర్ రూ. 23,000 లకు; సరుకు రూ. 7,500 వునర్మాల్యాంకనం చేయాలి.
- (ii) గుడ్ విల్ను రూ. 30,000 గా విలువకట్టి C వాటాను అతనికి Cr చెయ్యాలి (గుడ్ విల్ a/c తెరవీకూడదు)
- (iii) 1.4.17 నాటి 'C' హక్కుదారునకు రూ. 10,000 చెల్లించాలి.
అవసరమైన చిట్టాలను, ఆస్తి అప్పుల పట్టికను తయారుచేయండి.
-