



CA FOUNDATION • PAPER 1 • ACCOUNTING

విద్యార్థి గమనికలు

అంశం వారీగా • అక్టోబర్ 2026 ముద్రణ • తెలుగు



11 అధ్యాయాలు • 33 విభాగాలు • 228 అంశాలు • 524 వర్గీకృత ప్రశ్నలు

ICAI Study Material 2026 July + Scanner Accounting 2026 October V1

ఈ పుస్తకం ఎలా పనిచేస్తుంది

ప్రతి అంశానికి ముందుగా “మొదట చదవండి” పంక్తిలో చెప్పిన Study Material పేరాలు చదవండి. తరవాత నైపుణ్య-స్థాయిల్లో వరుసగా దిగండి — ప్రతి స్థాయి, పరీక్షకుడు ఆ అంశం మీద నిజంగా అడిగిన నైపుణ్యాన్ని చెబుతుంది, ఆ స్థాయిలోనే సాధన కోసం Scanner లోని సరిగ్గా ఆ ప్రశ్నలనే ఇస్తుంది.

విషయ సూచిక తరవాత వచ్చే భాగం — ఈ గమనికలను ఎలా వాడాలి — ప్రశ్న-పంక్తిని, ICAI Manner of Assessment ను, నైపుణ్య-మిశ్రమం మీ సన్నద్ధతలో ఏం మారుస్తుందో వివరిస్తుంది. మొదలుపెట్టే ముందు దాన్ని ఒకసారి తప్పకుండా చదవండి.

విషయ సూచిక

ఈ గమనికలను ఎలా వాడాలి.....	9
అంశం ర్యాంకింగ్ — పరీక్ష వెయిటేజ్ మార్గదర్శి.....	12
అధ్యాయం 1: సైద్ధాంతిక చట్టం (Theoretical Framework) (ప్రాముఖ్యత: A).....	23
విభాగం 1.1: Accounting అర్థం, పరిధి (Meaning and Scope of Accounting) (ప్రాముఖ్యత: B).....	23
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	23
అంశం 2: Accounting అర్థం (Meaning of Accounting).....	24
అంశం 3: సామాజిక శాస్త్రంగా Accounting పరిణామం (Evolution of Accounting as a Social Science) — భావన ఆధారం.....	25
అంశం 4: Accounting లక్ష్యాలు (Objectives of Accounting) — భావన ఆధారం.....	25
అంశం 5: Accounting విధులు (Functions of Accounting).....	26
అంశం 6: Book-keeping — భావన ఆధారం.....	27
అంశం 7: Book-Keeping, Accounting మధ్య భేదం (Distinction Between Book-Keeping and Accounting).....	27
అంశం 8: Accounting ఉప-విభాగాలు (Sub-Fields of Accounting).....	28
అంశం 9: Accounting Information వినియోగదారులు (Users of Accounting Information).....	29
అంశం 10: ఇతర శాస్త్రాలతో Accounting సంబంధం (Relationship of Accounting with other Disciplines) — భావన ఆధారం.....	30
అంశం 11: Accounting పరిమితులు (Limitations of Accounting).....	31
అంశం 12: సమాజంలో Accountant పాత్ర (Role of Accountant in the Society).....	32
విభాగం 1.2: Accounting Concepts, Principles and Conventions (ప్రాముఖ్యత: A).....	33
అంశం 1: Concepts, Principles and Conventions — ఒక సమగ్ర చూపు.....	33
విభాగం 1.3: Capital and Revenue Expenditure and Receipts (ప్రాముఖ్యత: C).....	36
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	36
అంశం 2: Capital, Revenue Expenditures నిర్ణయించేటప్పుడు పరిగణనలు.....	37
అంశం 3: Capital Expenditures and Revenue Expenditures.....	38
అంశం 4: Capital Receipts and Revenue Receipts.....	40
విభాగం 1.4: Contingent Assets and Contingent Liabilities (ప్రాముఖ్యత: D).....	42
అంశం 1: Contingent Asset — భావన ఆధారం.....	42
అంశం 2: Contingent Liabilities.....	42
అంశం 3: Contingent Liabilities, Liabilities మధ్య భేదం.....	44
అంశం 4: Contingent Liabilities, Provisions మధ్య భేదం.....	45
విభాగం 1.5: Accounting Policies (ప్రాముఖ్యత: D).....	47
అంశం 1: Accounting Policies అర్థం.....	47
అంశం 2: Accounting Policies ఎంపిక.....	48
అంశం 3: Accounting Policies లో మార్పు.....	48
విభాగం 1.6: Measurement Discipline గా Accounting (Accounting as a Measurement Discipline) (ప్రాముఖ్యత: D).....	49
అంశం 1: Measurement అర్థం — భావన ఆధారం.....	50
అంశం 2: కొలవవలసిన Objects లేదా Events — భావన ఆధారం.....	50
అంశం 3: Measurement యొక్క Standard లేదా Scale — భావన ఆధారం.....	51
అంశం 4: Measurement Discipline యొక్క Dimension — భావన ఆధారం.....	51
అంశం 5: Measurement Discipline గా Accounting — భావన ఆధారం.....	52
అంశం 6: Valuation సూత్రాలు.....	52
అంశం 7: Measurement, Valuation — భావన ఆధారం.....	54
అంశం 8: Accounting Estimates — భావన ఆధారం.....	54
విభాగం 1.7: Accounting Standards (ప్రాముఖ్యత: D).....	55

అంశం 1: Accounting Standards పరిచయం — భావన ఆధారం.....	55
అంశం 2: Accounting Standards లక్ష్యాలు.....	56
అంశం 3: Accounting Standards ప్రయోజనాలు, పరిమితులు.....	57
అంశం 4: భారతదేశంలో Accounting Standards రూపకల్పన ప్రక్రియ.....	58
అంశం 5: భారతదేశంలో Accounting Standards జాబితా — భావన ఆధారం.....	59
అధ్యాయం 2: Accounting Process (ప్రాముఖ్యత: A).....	61
విభాగం 2.1: ప్రాథమిక Accounting విధానాలు — Journal Entries (Basic Accounting Procedures: Journal Entries) (ప్రాముఖ్యత: B).....	61
అంశం 1: Double Entry System.....	61
అంశం 2: Double Entry System ప్రయోజనాలు.....	62
అంశం 3: Account — భావన ఆధారం.....	63
అంశం 4: Debit and Credit — భావన ఆధారం.....	64
అంశం 5: Transactions.....	64
అంశం 6: Accounting Equation పద్ధతి.....	65
అంశం 7: సంప్రదాయ పద్ధతి (Traditional Approach).....	66
అంశం 8: Accounts ఆధునిక వర్గీకరణ.....	67
అంశం 9: Journal.....	68
అంశం 10: Journal ప్రయోజనాలు.....	70
అంశం 11: GST కు Accounting.....	71
విభాగం 2.2: Ledgers (ప్రాముఖ్యత: D).....	72
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	72
అంశం 2: Ledger Accounts నమూనా — భావన ఆధారం.....	73
అంశం 3: Posting.....	74
అంశం 4: Account ను balance చేయడం (Balancing an Account).....	75
విభాగం 2.3: Trial Balance (ప్రాముఖ్యత: D).....	75
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	76
అంశం 2: Trial Balance తయారీ లక్ష్యాలు.....	76
అంశం 3: Trial Balance పరిమితులు.....	77
అంశం 4: Trial Balance తయారీ పద్ధతులు — భావన ఆధారం.....	78
అంశం 5: Adjusted Trial Balance (Suspense Account ద్వారా).....	79
అంశం 6: Trial Balance తయారీ నియమాలు.....	80
విభాగం 2.4: Subsidiary Books (ప్రాముఖ్యత: A).....	81
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	81
అంశం 2: Subsidiary Books, Principal Books మధ్య భేదం (Distinction between Subsidiary Books and Principal Books) — భావన ఆధారం.....	83
అంశం 3: Purchases Book.....	84
అంశం 4: Sales Book.....	85
అంశం 5: Sales Return Books లేదా Returns Inward Book.....	86
అంశం 6: Purchase Returns లేదా Returns Outward Book.....	88
అంశం 7: Journal ప్రాముఖ్యత (Importance of Journal) — భావన ఆధారం.....	89
విభాగం 2.5: Cash Book (ప్రాముఖ్యత: D).....	89
అంశం 1: Cash Book -- ఒక Subsidiary Book, ఒక Principal Book.....	89
అంశం 2: Cash Book రకాలు (Kinds of Cash Book).....	90
అంశం 3: Cash Book Entries ను Posting చేయడం — భావన ఆధారం.....	92
అంశం 4: Petty Cash Book.....	93
అంశం 5: Credit/Debit Cards ద్వారా అమ్మకానికి Entries — భావన ఆధారం.....	94

విభాగం 2.6: పొరపాట్ల సవరణ (Rectification of Errors) (ప్రాముఖ్యత: B).....	95
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	95
అంశం 2: పొరపాట్ల దశలు (Stages of Errors) — భావన ఆధారం.....	95
అంశం 3: పొరపాట్ల రకాలు (Types of Errors).....	96
అంశం 4: పొరపాట్లను కనుగొనే దశలు (Steps to Locate Errors) — భావన ఆధారం.....	98
అంశం 5: పొరపాట్ల సవరణ (Rectification of Errors).....	99
అధ్యాయం 3: Bank Reconciliation Statement (ప్రాముఖ్యత: B).....	103
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	103
అంశం 2: నేపథ్యం (Background) — భావన ఆధారం.....	104
అంశం 3: Bank Pass Book — భావన ఆధారం.....	104
అంశం 4: Bank Reconciliation Statement (BRS).....	105
అంశం 5: Bank Reconciliation Statement ప్రాముఖ్యత.....	106
అంశం 6: Cash Book Balance ను Pass Book Balance తో సరిపోల్చే విధానం — భావన ఆధారం.....	108
అంశం 7: Bank Reconciliation పద్ధతులు (Methods of Bank Reconciliation).....	109
అధ్యాయం 4: Inventories (ప్రాముఖ్యత: A).....	112
అంశం 1: అర్థం (Meaning) — భావన ఆధారం.....	112
అంశం 2: Inventory Valuation.....	113
అంశం 3: Inventory Valuation ఆధారం (Basis of Inventory Valuation).....	114
అంశం 4: Inventory Record Systems.....	115
అంశం 5: Inventory cost నిర్ణయించే సూత్రాలు/పద్ధతులు (Formulae/Methods to Determine Cost of Inventory).....	117
అంశం 6: Inventories Taking.....	118
అధ్యాయం 5: Depreciation and Amortisation (ప్రాముఖ్యత: B).....	121
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	121
అంశం 2: Depreciation కొలతలో కారకాలు (Factors in the Measurement of Depreciation).....	122
అంశం 3: Depreciation వేసే పద్ధతులు (Methods for Providing Depreciation).....	124
అంశం 4: Property, Plant and Equipment అమ్మకం/disposal మీద లాభం లేదా నష్టం.....	126
అంశం 5: Depreciation పద్ధతిలో మార్పు (Change in the Method of Depreciation).....	128
అంశం 6: Property, Plant and Equipment అంచనా useful life సవరణ.....	129
అంశం 7: Property, Plant and Equipment యొక్క Revaluation.....	130
అంశం 8: Intangible Assets — భావన ఆధారం.....	131
అంశం 9: Amortisation.....	132
అధ్యాయం 6: Bills of Exchange and Promissory Notes (ప్రాముఖ్యత: C).....	134
అంశం 1: Bills of Exchange.....	134
అంశం 2: Promissory Notes.....	135
అంశం 3: Bill of Exchange, Promissory Note మధ్య తేడాలు.....	136
అంశం 4: Bills of Exchange, Promissory Notes నమోదు.....	137
అంశం 5: Term of a Bill — భావన ఆధారం.....	138
అంశం 6: Expiry / Due Date of a Bill — భావన ఆధారం.....	138
అంశం 7: Days of Grace.....	139
అంశం 8: Date of Maturity of Bill — భావన ఆధారం.....	140
అంశం 9: Bill at Sight — భావన ఆధారం.....	140
అంశం 10: Bill after Date — భావన ఆధారం.....	140
అంశం 11: Bill Due Date ఎలా లెక్కించాలి.....	141
అంశం 12: Noting Charges.....	142
అంశం 13: Renewal of Bill.....	143

అంశం 14: Retirement of Bills of Exchange & Rebate.....	144
అంశం 15: Insolvency.....	145
అంశం 16: Accommodation Bills.....	146
అంశం 17: Bills of Collection — భావన ఆధారం.....	148
అంశం 18: Bills Receivable, Bills Payable Books — భావన ఆధారం.....	148
అంశం 19: సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems).....	149
అధ్యాయం 7: Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors) (ప్రాముఖ్యత: B).....	150
విభాగం 7.1: Non-Manufacturing Entities యొక్క Final Accounts (ప్రాముఖ్యత: B).....	150
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	150
అంశం 2: Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts) — భావన ఆధారం.....	151
అంశం 3: Trading Account.....	151
అంశం 4: Profit and Loss Account.....	153
అంశం 5: కొన్ని adjustments, వాటి treatment (Certain Adjustments and their Treatments).....	154
అంశం 6: Balance Sheet.....	156
అంశం 7: Accounting procedure క్రమం లేదా Accounting Cycle — భావన ఆధారం.....	158
అంశం 8: Opening Entry — భావన ఆధారం.....	158
అంశం 9: Provisions and Reserves — భావన ఆధారం.....	159
అంశం 10: Financial Statements పరిమితులు (Limitations of Financial Statements).....	159
అంశం 11: Integrated Problems.....	160
విభాగం 7.2: Manufacturing Entities యొక్క Final Accounts (ప్రాముఖ్యత: D).....	162
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	162
అంశం 2: ప్రయోజనం (Purpose) — భావన ఆధారం.....	163
అంశం 3: Manufacturing Costs.....	163
అంశం 4: Manufacturing Account రూపకల్పన (Design of A Manufacturing Account).....	164
అధ్యాయం 8: Non-Profit Organisations యొక్క Financial Statements (ప్రాముఖ్యత: A).....	167
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	167
అంశం 2: Receipts and Payments Account స్వభావం.....	167
అంశం 3: Income and Expenditure Account.....	169
అంశం 4: Balance Sheet.....	172
అంశం 5: విద్యా సంస్థ (Educational Institution).....	174
అధ్యాయం 9: Incomplete Records నుంచి Accounts (Accounts from Incomplete Records) (ప్రాముఖ్యత: C).....	177
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	177
అంశం 2: Single Entry System రకాలు — భావన ఆధారం.....	178
అంశం 3: Capital Comparison ద్వారా Profit నిర్ధారణ (Ascertainment of Profit by Capital Comparison).....	179
అంశం 4: పూర్తి Accounting సమాచారం పొందే పద్ధతులు (Techniques of Obtaining Complete Accounting Information).....	180
అధ్యాయం 10: Partnership and LLP Accounts (ప్రాముఖ్యత: C).....	184
విభాగం 10.1: Partnership Accounts పరిచయం (Introduction to Partnership Accounts) (ప్రాముఖ్యత: D).....	184
అంశం 1: పరిచయం: Partnership ఎందుకు? — భావన ఆధారం.....	184
అంశం 2: Partnership నిర్వచనం, లక్షణాలు (Definition and Features of Partnership).....	184
అంశం 3: Limited Liability Partnership.....	186
అంశం 4: సాధారణ Partnership Firm కు, LLP కు మధ్య భేదం.....	187
అంశం 5: Partnership Deed లోని ముఖ్య clauses.....	188
అంశం 6: Partners అధికారాలు (Powers of Partners) — భావన ఆధారం.....	190
అంశం 7: Accounts — భావన ఆధారం.....	190

అంశం 8: Profit and Loss Appropriation.....	191
అంశం 9: Fixed and Fluctuating Capital.....	192
విభాగం 10.2: Partnership Accounts లో Goodwill treatment (Treatment of Goodwill in Partnership Accounts) (ప్రాముఖ్యత: D).....	194
అంశం 1: Goodwill.....	194
అంశం 2: Goodwill Valuation పద్ధతులు (Methods for Goodwill Valuation).....	195
అంశం 3: Goodwill Valuation అవసరం (Need for Valuation of Goodwill) — భావన ఆధారం.....	197
అంశం 4: Partner Admission సమయంలో Goodwill Valuation — భావన ఆధారం.....	197
అంశం 5: కొత్త Partner Admission సమయంలో Goodwill Accounting Treatment — భావన ఆధారం.....	198
అంశం 6: Profit Sharing Ratio మారినప్పుడు Goodwill Accounting Treatment — భావన ఆధారం.....	199
అంశం 7: Partner Retirement లేదా మరణం సమయంలో Goodwill Accounting Treatment.....	199
విభాగం 10.3: Admission of a New Partner (ప్రాముఖ్యత: C).....	200
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	200
అంశం 2: Revaluation Account లేదా Profit and Loss Adjustment Account.....	201
అంశం 3: Balance Sheet లోని Reserves.....	203
అంశం 4: కొత్త Profit Sharing Ratio లెక్కింపు (Computation of New Profit Sharing Ratio) — భావన ఆధారం.....	204
అంశం 5: Hidden Goodwill.....	205
విభాగం 10.4: Retirement of a Partner (ప్రాముఖ్యత: D).....	206
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	206
అంశం 2: Gaining Ratio లెక్కింపు (Calculation of Gaining Ratio).....	207
అంశం 3: Retirement of a Partner సమయంలో Assets, Liabilities ల Revaluation — భావన ఆధారం.....	208
అంశం 4: Reserves — భావన ఆధారం.....	208
అంశం 5: Retiring Partner కు Final Payment — భావన ఆధారం.....	209
అంశం 6: Partner's Loan ను instalment లలో చెల్లించడం — భావన ఆధారం.....	209
అంశం 7: Joint Life Policy.....	210
అంశం 8: Separate Life Policy.....	211
అంశం 9: సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems).....	212
విభాగం 10.5: Death of a Partner (ప్రాముఖ్యత: D).....	214
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	214
అంశం 2: కొన్ని సందర్భాల్లో outgoing partner కు subsequent profits లో వాటా హక్కు — భావన ఆధారం.....	215
అంశం 3: మరణించిన partner యొక్క legal representatives కు చెల్లించవలసిన మొత్తం — భావన ఆధారం.....	215
అంశం 4: Death సందర్భంలో special transactions: Joint Life Policy.....	216
అంశం 5: Death సందర్భంలో special transactions: Separate Life Policy.....	217
అంశం 6: Death సందర్భంలో special transactions: Deceased Partner's Share చెల్లింపు.....	218
అంశం 7: సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems).....	219
విభాగం 10.6: Dissolution of Partnership Firms and LLPs (ప్రాముఖ్యత: D).....	221
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	221
అంశం 2: Partnership Dissolution కు దారితీసే పరిస్థితులు (Circumstances Leading to Dissolution of Partnership) — భావన ఆధారం.....	222
అంశం 3: Dissolution పర్యవసానాలు (Consequences of Dissolution).....	222
అంశం 4: Dissolution పై Partnership Books మూసివేత (Closing of Partnership Books on Dissolution).....	224
అంశం 5: ఒక Partner Insolvency పర్యవసానాలు (Consequences of Insolvency of a Partner) — భావన ఆధారం.....	225
అంశం 6: ఒక Partner Insolvency వల్ల కలిగే Loss (Loss arising from Insolvency of a Partner).....	226
అంశం 7: Piecemeal Payments.....	227
అంశం 8: Limited Liability Partnership (LLP) యొక్క Winding up.....	229
అంశం 9: సమీకృత సమస్యలు (Integrated Problems).....	230

అధ్యాయం 11: Company Accounts (ప్రాముఖ్యత: A).....	232
విభాగం 11.1: Company Accounts పరిచయం (Introduction to Company Accounts) (ప్రాముఖ్యత: D).....	232
అంశం 1: పరిచయం (Introduction).....	232
అంశం 2: Company అర్థం (Meaning of Company) — భావన ఆధారం.....	233
అంశం 3: Company ముఖ్య లక్షణాలు (Salient Features of a Company) — భావన ఆధారం.....	234
అంశం 4: Companies రకాలు (Types of Companies).....	234
అంశం 5: Books of Account నిర్వహణ (Maintenance of Books of Account) — భావన ఆధారం.....	236
అంశం 6: Financial Statements తయారీ (Preparation of Financial Statements) — భావన ఆధారం.....	236
విభాగం 11.2: Shares యొక్క Issue, Forfeiture, Re-Issue (Issue, Forfeiture and Re-Issue of Shares) (ప్రాముఖ్యత: A).....	237
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	237
అంశం 2: Share Capital.....	238
అంశం 3: Shares రకాలు (Types of Shares).....	239
అంశం 4: Cash కోసం Shares issue (Issue of Shares for Cash).....	240
అంశం 5: Shares యొక్క Subscription (Subscription of Shares) — భావన ఆధారం.....	241
అంశం 6: Discount మీద issue చేసిన Shares (Shares Issued at Discount).....	242
అంశం 7: Premium మీద issue చేసిన Shares (Shares Issued at Premium).....	243
అంశం 8: Over Subscription, Pro-Rata Allotment.....	244
అంశం 9: Calls-in-Arrears, Calls-in-Advance.....	245
అంశం 10: Calls-in-Arrears, Calls-in-Advance మీద Interest.....	246
అంశం 11: Shares యొక్క Forfeiture (Forfeiture of Shares).....	247
అంశం 12: Forfeited Shares యొక్క Re-issue (Re-issue of Forfeited Shares).....	248
అంశం 13: Cash కాకుండా ఇతర consideration కోసం Shares issue — భావన ఆధారం.....	250
విభాగం 11.3: Issue of Debentures (ప్రాముఖ్యత: D).....	251
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	251
అంశం 2: అర్థం (Meaning).....	251
అంశం 3: Debentures లక్షణాలు (Features of Debentures).....	252
అంశం 4: Debentures, Shares మధ్య తేడా (Distinction Between Debentures and Shares) — భావన ఆధారం.....	253
అంశం 5: Debentures రకాలు (Types of Debentures).....	254
అంశం 6: Issue of Debentures.....	255
అంశం 7: Issue of Debentures as Collateral Security.....	256
అంశం 8: Issue of Debentures in Consideration other than for Cash.....	257
అంశం 9: Issue of Debentures మీద Discount/Loss treatment.....	258
అంశం 10: Interest on Debentures.....	259
విభాగం 11.4: Bonus Issue, Rights Issue కు Accounting (ప్రాముఖ్యత: D).....	261
అంశం 1: Issue of Bonus Shares.....	261
అంశం 2: Right Issue.....	262
విభాగం 11.5: Redemption of Preference Shares (ప్రాముఖ్యత: D).....	264
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	264
అంశం 2: Redeemable Preference Shares జారీ చేసే ప్రయోజనం (Purpose of Issuing Redeemable Preference Shares) — భావన ఆధారం.....	265
అంశం 3: Companies Act నిబంధనలు (Section 55) — భావన ఆధారం.....	265
అంశం 4: Fully Paid-Up Shares redemption పద్ధతులు (Methods of Redemption of Fully Paid-Up Shares).....	266
అంశం 5: Undistributed Profits capitalisation ద్వారా preference shares redemption (Redemption of Preference Shares by Capitalisation of Undistributed Profits).....	268
అంశం 6: Partly Called-Up Preference Shares redemption (Redemption of Partly Called-Up Preference Shares) — భావన ఆధారం.....	270

అంశం 7: Fully Called కానీ Partly Paid-Up Preference Shares redemption (Redemption of Fully Called but Partly Paid-Up Preference Shares) — భావన ఆధారం.....	270
విభాగం 11.6: Redemption of Debentures (ప్రాముఖ్యత: D).....	271
అంశం 1: పరిచయం (Introduction) — భావన ఆధారం.....	271
అంశం 2: Redemption of Debentures — భావన ఆధారం.....	271
అంశం 3: Debenture Redemption Reserve.....	272
అంశం 4: Debentures redemption పద్ధతులు (Methods of Redemption of Debentures).....	273

మొదలుపెట్టే ముందు

ఈ గమనికలను ఎలా వాడాలి

Scanner లోని ప్రతి ప్రశ్నను చదివి వర్గీకరించాం — ఈ పేపర్లో 524 ప్రశ్నలు — ICAI స్వయంగా ప్రచురించే అదే నైపుణ్య-నిర్మాణం ప్రకారం. ఈ గమనికలు syllabus వరుసలో కాదు, ఈ వర్గీకరణ ప్రకారమే తయారయ్యాయి. ఈ పేజీ మీద పెట్టే పది నిమిషాలు పుస్తకం మొత్తాన్ని వాడే తీరును మార్చేస్తాయి.

1. ఒక అంశం నిర్మాణం

	దీన్ని ఇలా చదవండి
మొదట చదవండి	అంశం ఆధారపడిన Study Material లోని సరిగ్గా ఆ పేరాలే. గమనికలు చదవడానికి ముందే Study Material తెరిచి వాటిని చదవండి — గమనికలు అలాగే రాశాం.
గమనికలు	అంశం నిజంగా దేని మీద ఆధారపడుతుందో అది — coverage కోసం కాదు, పరీక్ష కోసం రాశాం. క్లుప్తంగా, పరీక్షకు ముందు రాత్రి మళ్ళీ చదవడానికి పనికొచ్చేలా.
నైపుణ్య-స్థాయి	ప్రతి స్థాయి అంటే పరీక్షకుడు ఆ అంశం మీద నిజంగా అడిగిన నైపుణ్యం; దానితో పాటు కొన్ని పంక్తుల మార్గదర్శనం, సాధన కోసం Scanner లోని సరిగ్గా ఆ ప్రశ్నలే. స్థాయులను అచ్చులో ఉన్న వరుసలోనే చదవండి — ఇవి తక్కువ శ్రమ అడిగే నైపుణ్యం నుంచి ఎక్కువ శ్రమ అడిగే నైపుణ్యం వైపు సాగుతాయి.
భావన ఆధారం	పరీక్షకుడు ఇంకా చేరుకోని అంశం. ఇది ఐచ్ఛికం కాదు — ఇప్పటివరకు అడగలేదు అంటే, పరీక్షకు వచ్చే అర్హత ఉంది. ఈ పేపర్లో ఇలాంటి 84 అంశాలు ఉన్నాయి.

2. ప్రశ్న-పంక్తిని ఎలా చదవాలి

PQ 5.24 • PYQ 2026-Sep [2] (b) • 10M • Pg 173

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

పంక్తిలో భాగం	అది మీకు ఏం చెబుతుంది
PQ 5.24	Scanner సొంత ప్రశ్న సంఖ్య. PQ లెక్కల ప్రశ్న, TQ సిద్ధాంత ప్రశ్న.
PYQ 2026-Sep [2] (b)	ఎక్కడ అడిగారు — PYQ గత పరీక్ష, MTP mock test paper, RTP revision test paper — తరవాత ఆ sitting, ఆ పేపర్లో దాని సంఖ్య.
{C}	Case-scenario ప్రశ్న.
DESC • TF • SN • DB	సిద్ధాంత ప్రశ్న రకం: వర్ణనాత్మకం, సత్యం/అసత్యం, సంక్షిప్త వ్యాఖ్య, తేడా చెప్పండి. లెక్కల

పంక్తిలో భాగం	అది మీకు ఏం చెబుతుంది
	ప్రశ్నలకు ఇలాంటి tag ఉండదు.
10M	మార్కులు, Scanner లో అచ్చయినట్టే. మూలం మార్కులు వేయనిచోట ఖాళీ — RTP సాధారణంగా వేయవు.
Pg 173	ప్రశ్న, దాని జవాబు అచ్చయిన Scanner పేజీ.
LEVEL II ఉపయోగం	ICAI నైపుణ్య-స్థాయి, దాని లోపలి నైపుణ్యం. భాగం 3 వీటిని వివరిస్తుంది.
8× అడిగారు	అదే ప్రశ్న గత పరీక్షల్లో, mock tests, revision tests లో ఇన్నిసార్లు వచ్చింది. వీటికి అత్యధిక ప్రాధాన్యం ఇవ్వండి.
కఠినం	ప్రశ్న ఎంత శ్రమ అడుగుతుంది — దాని మార్కులు, అందులో అడిగిన వేర్వేరు విషయాల సంఖ్య ఆధారంగా.

3. అంచనా విధానం — ప్రతి నైపుణ్యం మీ నుంచి ఏం అడుగుతుంది

ICAI ఒక Skill Assessment Specification Grid ప్రచురిస్తుంది. అందులో మూడు నైపుణ్య-స్థాయిలు ఇచ్చారు, Manner of Assessment of Skills స్తంభంలో ప్రతి స్థాయిని రెండు వేర్వేరు నైపుణ్యాలుగా వివరించారు. ఆ ఆరు నైపుణ్యాలే ఈ పుస్తకంలో నడిచే బ్యాండ్ శీర్షికలు.

నైపుణ్యం	స్థాయి	పరీక్షకుడు మీతో ఏం చేయించాలనుకుంటాడు	గమనించవలసిన directive verbs
స్మరణ (Remembering)	Level I	నేర్చుకున్నదాన్ని ఉన్నదున్నట్టు రాయండి.	Define · List · State · Name · Enumerate · Recognise
అవగాహన (Understanding)	Level I	దాన్ని వివరించండి, సందర్భంలో పెట్టండి — నియమం ఎందుకు అలా ఉందో మీకు అర్థమైందని చూపించండి.	Describe · Explain · Distinguish · Identify · Illustrate · Outline
ఉపయోగం (Application)	Level II	జ్ఞానాన్ని, భావనను లేదా పద్ధతిని వాడండి లేదా చూపించండి. ప్రశ్న సాధించండి.	Apply · Calculate · Determine · Prepare · Reconcile · Record · Perform · Use · Conduct · Demonstrate
విశ్లేషణ (Analysis)	Level II	మూల కారణాన్ని గుర్తించడానికి వేర్వేరు రంగాల మధ్య సంబంధాన్ని పరిశీలించి, నిర్ణయానికి మద్దతిచ్చే ఆధారాలు వెతకండి.	Analyse · Discuss · Compare and Contrast · Examine · Develop · Monitor · Prioritise · Align · Communicate
మూల్యాంకనం (Evaluation)	Level III	సమస్యను అంచనా వేయండి, వివేకంతో నిర్ణయానికి రండి.	Advise · Evaluate · Recommend · Review · Select · Assess
సంశ్లేషణ (Synthesis)	Level III	సమాచారాన్ని, వివరాలను కలపండి, అవసరమైన వాస్తవాలను అనవసరమైన	సంశ్లేషణకు ICAI ఏ verb ఇవ్వదు.

నైపుణ్యం

స్థాయి

పరీక్షకుడు మీతో ఏం చేయించాలనుకుంటాడు

గమనించవలసిన directive verbs

వాటి నుంచి వేరు చేస్తూ.

ICAI Application, Analysis verbs ను రెండు వేర్వేరు జాబితాల్లో అచ్చు వేస్తుంది, కాబట్టి ఆ విభజన Institute దే. Level I, Level III కోసం ఒక్కో కలిపిన జాబితా అచ్చు వేస్తుంది — అందుకే **స్మరణ, అవగాహన మధ్య, మూల్యాంకనం, సంశ్లేషణ** మధ్య గీత verbs ప్రచురిత జాబితా మీద కాదు, ICAI Manner of Assessment వర్తన మీద ఆధారపడింది.

CA Foundation ను Level I, Level II మీద మాత్రమే అంచనా వేస్తారు — ఈ కోర్సుకు Prospectus లో Level III స్తంభం అచ్చు వేయరు, అందుకే పైన చివరి రెండు పంక్తులు బూడిద రంగులో ఉన్నాయి. మూల్యాంకనం, సంశ్లేషణ Final నుంచి మొదలవుతాయి.

4. నైపుణ్య-మిత్రమం మీ సన్నద్ధతలో ఏం మారుస్తుంది

ICAI ఈ పేపర్ను మార్కుల ఆధారంగా Level I 5-20%, Level II 80-95% గా వర్గీకరిస్తుంది. దీన్నుంచి రెండు విషయాలు వస్తాయి, వాటిని గమనించకుండా వదిలేయడం తేలిక.

- **చదవడం అంటే సన్నద్ధత కాదు.** ఐదు మార్కుల్లో నాలుగు ప్రశ్న సాధించడానికే, దాన్ని వర్ణించడానికి కాదు. మీరు వివరించగలరు కానీ ఎప్పుడూ సాధించని అంశం సిద్ధమైనట్టు కాదు.
- **పేపర్ సమతుల్యం ప్రతి అధ్యాయం సమతుల్యం కాదు.** ప్రతి అధ్యాయం తన ICAI నైపుణ్య ప్రొఫైల్ పానెల్ తో మొదలవుతుంది, ఆ అధ్యాయం మార్కులు నిజంగా ఎలా పంచుకున్నాయో, దాని సన్నద్ధతకు దీని అర్థం ఏమిటో అది చెబుతుంది. కొన్ని అధ్యాయాలు దాదాపు పూర్తిగా సిద్ధాంతం; కొన్నింటిలో సిద్ధాంతం నామమాత్రం. అధ్యాయం మొదలుపెట్టే ముందు ఆ పానెల్ చదవండి.

5. పుస్తకం మొదట్లో రెండు మార్గదర్శినులు

ఇది దేనికోసం

అంశం ర్యాంకింగ్

వర్గీకృత Scanner ప్రశ్నల్లో తన వాటా ఆధారంగా పరీక్షకు వచ్చిన ప్రతి అంశానికి ర్యాంకింగ్, సంచిత coverage మీద A, B లేదా C వర్గం. వర్గం A మొత్తం ప్రశ్నల్లో మొదటి 60% ను కలుపుకుంటుంది — వాటిని ముందు పూర్తి పట్టు వచ్చేదాకా సిద్ధం చేయండి.

ప్రాముఖ్యత గ్రేడ్

విషయ సూచికలో ప్రతి అధ్యాయం, విభాగం ముందు అచ్చయిన A-D గ్రేడ్. ఇది Scanner ప్రచురించే ICAI syllabus వెయిటేజీ సూచన, ప్రశ్న-పునరావృత్తి ర్యాంకింగ్ కంటే **వేరు**. రెండూ విభేదిస్తే, రెండింటిలో ఎక్కువ ప్రమాణం మీద సిద్ధం అవ్వండి.

అధ్యయన ప్రాధాన్యత మార్గదర్శి

అంశం ర్యాంకింగ్ — పరీక్ష వెయిటేజ్

మొదట చదవండి: ఈ పుస్తకంలో పరీక్షకుడు నిజంగా అడిగిన ప్రతి అంశాన్ని, కింద 524 వర్గీకృత Scanner ప్రశ్నల్లో దాని వాటా ఆధారంగా — 33 విభాగాలన్నీ కలిపి — ర్యాంక్ చేశాం, సంచిత coverage మీద A, B లేదా C వర్గం ఇచ్చాం. **వర్గం A (ర్యాంక్ 1-30)** వర్గీకృత ప్రశ్నలన్నిటిలో మొదటి 60% ను కలుపుకుంటుంది. **వర్గం B (ర్యాంక్ 31-52)** తరవాతి దాదాపు 15% కలుపుతుంది, దాంతో coverage దాదాపు 75% అవుతుంది. **వర్గం C** మిగిలిన 25%: ఒక పొడవాటి తోక, దీన్నుంచి మార్కులు రాబట్టడం నెమ్మది, దీనిలో చాలా భాగం A, B సిద్ధం చేసేటప్పుడే దానంతట అదే సిద్ధమవుతుంది. **పేజీ** స్తంభం ఆ అంశం గమనికలు ఏ పేజీలో మొదలవుతాయో చెబుతుంది.

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
1	A	Accounting Process	పొరపాట్ల సవరణ (Rectification of Errors)	5.0%	5.0%	99
2	A	సైద్ధాంతిక చట్టం (Theoretical Framework)	Concepts, Principles and Conventions — ఒక సమగ్ర చూపు	4.8%	9.7%	33
3	A	Bank Reconciliation Statement	Bank Reconciliation పద్ధతులు (Methods of Bank Reconciliation)	4.6%	14.3%	109
4	A	Non-Profit Organisations యొక్క Financial Statements	Balance Sheet	3.8%	18.1%	172
5	A	Incomplete Records నుంచి Accounts (Accounts from Incomplete Records)	పూర్తి Accounting సమాచారం పొందే పద్ధతులు (Techniques of Obtaining Complete Accounting Information)	3.6%	21.8%	180
6	A	Depreciation and Amortisation	Property, Plant and Equipment అమ్మకం/disposal మీద లాభం లేదా నష్టం	2.9%	24.6%	126
7	A	సైద్ధాంతిక చట్టం (Theoretical Framework)	Capital Expenditures and Revenue Expenditures	2.5%	27.1%	38
8	A	Company Accounts	Forfeited Shares యొక్క Re-issue	2.3%	29.4%	248

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
(Re-issue of Forfeited Shares)						
9	A	Company Accounts	Fully Paid-Up Shares redemption పద్ధతులు (Methods of Redemption of Fully Paid-Up Shares)	2.3%	31.7%	266
10	A	Inventories	Inventories Taking	2.1%	33.8%	118
11	A	Non-Profit Organisations యొక్క Financial Statements	Income and Expenditure Account	2.1%	35.9%	169
12	A	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Integrated Problems	1.9%	37.8%	160
13	A	సైద్ధాంతిక చట్టం (Theoretical Framework)	Capital Receipts and Revenue Receipts	1.5%	39.3%	40
14	A	Accounting Process	పొరపాట్ల రకాలు (Types of Errors)	1.5%	40.8%	96
15	A	Partnership and LLP Accounts	Revaluation Account లేదా Profit and Loss Adjustment Account	1.5%	42.4%	201
16	A	Partnership and LLP Accounts	సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems)	1.5%	43.9%	212
17	A	Partnership and LLP Accounts	సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems)	1.5%	45.4%	219
18	A	Depreciation and Amortisation	Depreciation వేసే పద్ధతులు (Methods for Providing Depreciation)	1.3%	46.8%	124
19	A	Depreciation and Amortisation	Depreciation పద్ధతిలో మార్పు (Change in the Method of Depreciation)	1.3%	48.1%	128
20	A	Company Accounts	Issue of Bonus Shares	1.3%	49.4%	261
21	A	Accounting Process	Journal	1.1%	50.6%	68
22	A	Accounting Process	Sales Book	1.1%	51.7%	85

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
23	A	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Manufacturing Account రూపకల్పన (Design of A Manufacturing Account)	1.1%	52.9%	164
24	A	Partnership and LLP Accounts	Goodwill Valuation పద్ధతులు (Methods for Goodwill Valuation)	1.1%	54.0%	195
25	A	Partnership and LLP Accounts	ఒక Partner Insolvency వల్ల కలిగే Loss (Loss arising from Insolvency of a Partner)	1.1%	55.2%	226
26	A	Accounting Process	Cash Book రకాలు (Kinds of Cash Book)	1.0%	56.1%	90
27	A	Inventories	Inventory Valuation ఆధారం (Basis of Inventory Valuation)	1.0%	57.1%	114
28	A	Bills of Exchange and Promissory Notes	Insolvency	1.0%	58.0%	145
29	A	Partnership and LLP Accounts	Partnership Deed లోని ముఖ్య clauses	1.0%	59.0%	188
30	A	Partnership and LLP Accounts	Piecemeal Payments	1.0%	59.9%	227
31	B	Company Accounts	Debentures redemption పద్ధతులు (Methods of Redemption of Debentures)	1.0%	60.9%	273
32	B	Accounting Process	GST కు Accounting	0.8%	61.6%	71
33	B	Inventories	Inventory cost నిర్ణయించే సూత్రాలు/పద్ధతులు (Formulae/Methods to Determine Cost of Inventory)	0.8%	62.4%	117
34	B	Depreciation and Amortisation	పరిచయం (Introduction)	0.8%	63.2%	121
35	B	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Profit and Loss Account	0.8%	63.9%	153

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
36	B	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	కొన్ని adjustments, వాటి treatment (Certain Adjustments and their Treatments)	0.8%	64.7%	154
37	B	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Balance Sheet	0.8%	65.5%	156
38	B	Non-Profit Organisations యొక్క Financial Statements	Receipts and Payments Account స్వభావం	0.8%	66.2%	167
39	B	Partnership and LLP Accounts	Limited Liability Partnership	0.8%	67.0%	186
40	B	Partnership and LLP Accounts	Fixed and Fluctuating Capital	0.8%	67.7%	192
41	B	Partnership and LLP Accounts	Balance Sheet లోని Reserves	0.8%	68.5%	203
42	B	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Contingent Liabilities, Provisions మధ్య భేదం	0.6%	69.1%	45
43	B	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting Policies లో మార్పు	0.6%	69.7%	48
44	B	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting Standards ప్రయోజనాలు, పరిమితులు	0.6%	70.2%	57
45	B	Accounting Process	Double Entry System ప్రయోజనాలు	0.6%	70.8%	62
46	B	Accounting Process	Trial Balance తయారీ నియమాలు	0.6%	71.4%	80
47	B	Accounting Process	పరిచయం (Introduction)	0.6%	71.9%	81
48	B	Accounting Process	Purchases Book	0.6%	72.5%	84
49	B	Accounting Process	Sales Return Books లేదా Returns Inward Book	0.6%	73.1%	86

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
50	B	Accounting Process	Purchase Returns లేదా Returns Outward Book	0.6%	73.7%	88
51	B	Depreciation and Amortisation	Property, Plant and Equipment యొక్క Revaluation	0.6%	74.2%	130
52	B	Bills of Exchange and Promissory Notes	Renewal of Bill	0.6%	74.8%	143
53	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Accommodation Bills	0.6%	75.4%	146
54	C	Incomplete Records నుంచి Accounts (Accounts from Incomplete Records)	Capital Comparison ద్వారా Profit నిర్ధారణ (Ascertainment of Profit by Capital Comparison)	0.6%	76.0%	179
55	C	Partnership and LLP Accounts	Profit and Loss Appropriation	0.6%	76.5%	191
56	C	Company Accounts	Calls-in-Arrears, Calls-in-Advance	0.6%	77.1%	245
57	C	Company Accounts	Shares యొక్క Forfeiture (Forfeiture of Shares)	0.6%	77.7%	247
58	C	Company Accounts	Issue of Debentures	0.6%	78.2%	255
59	C	Company Accounts	Issue of Debentures మీద Discount/Loss treatment	0.6%	78.8%	258
60	C	Company Accounts	Interest on Debentures	0.6%	79.4%	259
61	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Book-Keeping, Accounting మధ్య భేదం (Distinction Between Book-Keeping and Accounting)	0.4%	79.8%	27
62	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting పరిమితులు (Limitations of Accounting)	0.4%	80.2%	31
63	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Contingent Liabilities	0.4%	80.5%	42
64	C	Accounting Process	Accounting Equation పద్ధతి	0.4%	80.9%	65
65	C	Accounting Process	Posting	0.4%	81.3%	74

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
66	C	Accounting Process	Trial Balance తయారీ లక్ష్యాలు	0.4%	81.7%	76
67	C	Accounting Process	Cash Book -- ఒక Subsidiary Book, ఒక Principal Book	0.4%	82.1%	89
68	C	Accounting Process	Petty Cash Book	0.4%	82.4%	93
69	C	Bank Reconciliation Statement	Bank Reconciliation Statement (BRS)	0.4%	82.8%	105
70	C	Bank Reconciliation Statement	Bank Reconciliation Statement ప్రాముఖ్యత	0.4%	83.2%	106
71	C	Inventories	Inventory Record Systems	0.4%	83.6%	115
72	C	Depreciation and Amortisation	Depreciation కొలతలో కారకాలు (Factors in the Measurement of Depreciation)	0.4%	84.0%	122
73	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Bill of Exchange, Promissory Note మధ్య తేడాలు	0.4%	84.4%	136
74	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Bill Due Date ఎలా లెక్కించాలి	0.4%	84.7%	141
75	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Noting Charges	0.4%	85.1%	142
76	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Retirement of Bills of Exchange & Rebate	0.4%	85.5%	144
77	C	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Trading Account	0.4%	85.9%	151
78	C	Partnership and LLP Accounts	Partnership నిర్వచనం, లక్షణాలు (Definition and Features of Partnership)	0.4%	86.3%	184
79	C	Partnership and LLP Accounts	Goodwill	0.4%	86.6%	194
80	C	Partnership and LLP Accounts	Hidden Goodwill	0.4%	87.0%	205
81	C	Partnership and LLP Accounts	Dissolution పై Partnership Books	0.4%	87.4%	224

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
			మూసివేత (Closing of Partnership Books on Dissolution)			
82	C	Partnership and LLP Accounts	Limited Liability Partnership (LLP) యొక్క Winding up	0.4%	87.8%	229
83	C	Partnership and LLP Accounts	సమీకృత సమస్యలు (Integrated Problems)	0.4%	88.2%	230
84	C	Company Accounts	Cash కోసం Shares issue (Issue of Shares for Cash)	0.4%	88.5%	240
85	C	Company Accounts	Discount మీద issue చేసిన Shares (Shares Issued at Discount)	0.4%	88.9%	242
86	C	Company Accounts	Calls-in-Arrears, Calls-in-Advance మీద Interest	0.4%	89.3%	246
87	C	Company Accounts	Issue of Debentures in Consideration other than for Cash	0.4%	89.7%	257
88	C	Company Accounts	Right Issue	0.4%	90.1%	262
89	C	Company Accounts	Undistributed Profits capitalisation ద్వారా preference shares redemption (Redemption of Preference Shares by Capitalisation of Undistributed Profits)	0.4%	90.5%	268
90	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting విధులు (Functions of Accounting)	0.2%	90.6%	26
91	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting ఉప-విభాగాలు (Sub-Fields of Accounting)	0.2%	90.8%	28
92	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting Information వినియోగదారులు (Users of Accounting Information)	0.2%	91.0%	29
93	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	సమాజంలో Accountant పాత్ర (Role of Accountant in the Society)	0.2%	91.2%	32

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
94	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Capital, Revenue Expenditures నిర్ణయించేటప్పుడు పరిగణనలు	0.2%	91.4%	37
95	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Contingent Liabilities, Liabilities మధ్య భేదం	0.2%	91.6%	44
96	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting Policies అర్థం	0.2%	91.8%	47
97	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting Policies ఎంపిక	0.2%	92.0%	48
98	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Valuation సూత్రాలు	0.2%	92.2%	52
99	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	Accounting Standards లక్ష్యాలు	0.2%	92.4%	56
100	C	సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)	భారతదేశంలో Accounting Standards రూపకల్పన ప్రక్రియ	0.2%	92.6%	58
101	C	Accounting Process	Double Entry System	0.2%	92.7%	61
102	C	Accounting Process	Transactions	0.2%	92.9%	64
103	C	Accounting Process	Accounts ఆధునిక వర్గీకరణ	0.2%	93.1%	67
104	C	Accounting Process	Journal ప్రయోజనాలు	0.2%	93.3%	70
105	C	Accounting Process	పరిచయం (Introduction)	0.2%	93.5%	72
106	C	Accounting Process	Account ను balance చేయడం (Balancing an Account)	0.2%	93.7%	75
107	C	Accounting Process	Trial Balance పరిమితులు	0.2%	93.9%	77
108	C	Bank Reconciliation Statement	పరిచయం (Introduction)	0.2%	94.1%	103
109	C	Inventories	Inventory Valuation	0.2%	94.3%	113
110	C	Depreciation and	Property, Plant and Equipment	0.2%	94.5%	129

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
		Amortisation	అంచనా useful life సవరణ			
111	C	Depreciation and Amortisation	Amortisation	0.2%	94.7%	132
112	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Bills of Exchange	0.2%	94.8%	134
113	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Promissory Notes	0.2%	95.0%	135
114	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	Days of Grace	0.2%	95.2%	139
115	C	Bills of Exchange and Promissory Notes	సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems)	0.2%	95.4%	149
116	C	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Financial Statements పరిమితులు (Limitations of Financial Statements)	0.2%	95.6%	159
117	C	Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)	Manufacturing Costs	0.2%	95.8%	163
118	C	Non-Profit Organisations యొక్క Financial Statements	విద్యా సంస్థ (Educational Institution)	0.2%	96.0%	174
119	C	Incomplete Records నుంచి Accounts (Accounts from Incomplete Records)	పరిచయం (Introduction)	0.2%	96.2%	177
120	C	Partnership and LLP Accounts	సాధారణ Partnership Firm కు, LLP కు మధ్య భేదం	0.2%	96.4%	187
121	C	Partnership and LLP Accounts	Partner Retirement లేదా మరణం సమయంలో Goodwill Accounting Treatment	0.2%	96.6%	199
122	C	Partnership and LLP Accounts	Gaining Ratio లెక్కింపు (Calculation of Gaining Ratio)	0.2%	96.8%	207

#	వర్గం	అధ్యాయం	అంశం	వాటా	సంచితం	పేజీ
123	C	Partnership and LLP Accounts	Joint Life Policy	0.2%	96.9%	210
124	C	Partnership and LLP Accounts	పరిచయం (Introduction)	0.2%	97.1%	214
125	C	Partnership and LLP Accounts	Death సందర్భంలో special transactions: Joint Life Policy	0.2%	97.3%	216
126	C	Partnership and LLP Accounts	Death సందర్భంలో special transactions: Separate Life Policy	0.2%	97.5%	217
127	C	Partnership and LLP Accounts	Death సందర్భంలో special transactions: Deceased Partner's Share చెల్లింపు	0.2%	97.7%	218
128	C	Partnership and LLP Accounts	Dissolution పర్యవసానాలు (Consequences of Dissolution)	0.2%	97.9%	222
129	C	Company Accounts	పరిచయం (Introduction)	0.2%	98.1%	232
130	C	Company Accounts	Companies రకాలు (Types of Companies)	0.2%	98.3%	234
131	C	Company Accounts	Share Capital	0.2%	98.5%	238
132	C	Company Accounts	Shares రకాలు (Types of Shares)	0.2%	98.7%	239
133	C	Company Accounts	Premium మీద issue చేసిన Shares (Shares Issued at Premium)	0.2%	98.9%	243
134	C	Company Accounts	Over Subscription, Pro-Rata Allotment	0.2%	99.0%	244
135	C	Company Accounts	అర్థం (Meaning)	0.2%	99.2%	251
136	C	Company Accounts	Debentures లక్షణాలు (Features of Debentures)	0.2%	99.4%	252
137	C	Company Accounts	Debentures రకాలు (Types of Debentures)	0.2%	99.6%	254
138	C	Company Accounts	Issue of Debentures as Collateral Security	0.2%	99.8%	256
139	C	Company Accounts	Debenture Redemption Reserve	0.2%	100.0%	272

వాటా % అనేది Scanner నుంచి తీసుకున్న ప్రశ్న-పునరావృత్తి సూచన — అంటే నిజంగా ఏం అడిగారు అన్నది. ప్రతి అధ్యాయం, విభాగం ముందు అచ్చయిన **ప్రాముఖ్యత గ్రేడ్ (A-D)** Scanner front matter లో ప్రచురించే ICAI సొంత వెయిటేజ్ సూచన. రెండూ వేర్వేరు విషయాలను కొలుస్తాయి; అవి భిన్నంగా ఉంటే, రెండింటిలో ఎక్కువ ప్రమాణం మీద సిద్ధం అవ్వండి. వీటికి అదనంగా **84 అంశాలు** Scanner frequency tables లో ప్రకటించారు కానీ వాటి మీద ఇంకా ప్రశ్న లేదు; గమనికల్లో వాటికి **భావన ఆధారం** బ్యాంక్ ఇచ్చాం, ఇక్కడ రాబోయే చీయలేదు.

అధ్యాయం 1

సైద్ధాంతిక చట్రం (Theoretical Framework)

Theoretical Framework

37 అంశాలు · 72 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: A

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం సిద్ధాంత-ప్రధానం

Level I — స్మరణ, అవగాహన	97.0%	164 లో 159 మార్కులు
Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ	3.0%	164 లో 5 మార్కులు

విభాగం 1.1: Accounting అర్థం, పరిధి (Meaning and Scope of Accounting)

Meaning and Scope of Accounting

P1-C1-U1.1 · ప్రాముఖ్యత B · అధ్యాయంలో Rank 3 · వర్గం B · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 11.1% · 8 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C1-U1.1-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.1 చదవండి: transactions, events ద్వారా జరిగే economic activities — stationery shop, municipal corporation ఉదాహరణలతో సహా.

గమనికలు

Economic activities: ప్రతి వ్యక్తి/entity (salaried person, club, business, company, local authority, Government) economic activities చేస్తుంది — అన్నీ వ్యక్తిగత ప్రయోజనం కోసమే కాదు, కొన్ని social benefit కలిగిస్తాయి; ఇవన్నీ “transactions and events” ద్వారానే జరుగుతాయి.

Transaction vs event: transaction అంటే “a business, performance of an act, an agreement”, event అంటే “a happening, as a consequence of transaction(s), a result” — ఉదా. goods కొనడం/అమ్మడం, investment, చెల్లించిన rent లు transactions; సంపాదించిన surplus (SM ఉదాహరణలో ₹42,000), చేతిలో మిగిలిన goods లు events.

Why accounting: transactions/events రికార్డులు, decision-making కు తోడ్పడే తగినంత సమాచారం అందరికీ కావాలి — accounting అనేది economic resources inflow, outflow ఉన్న economic activities

measurement తో వ్యవహరిస్తుంది, దీనికి universal application ఉంది, rational decision-makers సమాచార అవసరాలను తీర్చడమే దీని లక్ష్యం — అందుకే దీన్ని **language of business** అంటారు.

అంశం 2: Accounting అర్థం (Meaning of Accounting)

P1-C1-U1.1-T02 · Topic 2: Meaning of Accounting

మొదట చదవండి Study Material లోని Para 1.2 చదవండి: 1961 AICPA నిర్వచనం, 1966 American Accounting Association నిర్వచనం, accounting యొక్క ఆరు procedural aspects (recording, classifying, summarising, analysing, interpreting, communicating).

గమనికలు

1961 (AICPA Committee on Terminology): "Accounting is the art of recording, classifying, and summarising in a significant manner and in terms of money, transactions and events which are, in part at least, of a financial character, and interpreting the result thereof." — ఈ నిర్వచనాన్ని ఇవే English మాటల్లో రాయాలి.

1966 (American Accounting Association): "The process of identifying, measuring and communicating economic information to permit informed judgments and decisions by the users of accounts." — ఇప్పుడు users కు communication చేయడం కూడా accounting లో భాగమే.

ఆరు procedural aspects: (1) Recording — ప్రాథమిక function; Journal/subsidiary books. (2) Classifying — ఒకే రకమైన transactions ను గుంపులుగా చేయడం; Ledger. (3) Summarising — trial balance, financial statements. (4) Analysing — P&L, Balance Sheet అంశాల మధ్య సంబంధాలు. (5) Interpreting — users కు అర్థాన్ని, ప్రాముఖ్యాన్ని వివరించడం. (6) Communicating — చివరి దశ: reports, ratios, graphs ద్వారా ఫలితాలను చేరవేయడం. మొదటి రెండు (ఇంకా trial balance) book-keeping; మిగిలినవి accounting.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Accounting లో communication తప్పకుండా ఉంటుందని సమర్థించగలగాలి – ఆధునిక (1966 AAA) నిర్వచనం accounting ను 'the process of identifying, measuring and communicating economic information to permit informed judgments and decisions by users' గా చూస్తుంది.
- పాత 1961 నిర్వచనం (recording, classifying, summarising, interpreting) ఈనాటికి ఎందుకు అసంపూర్ణమో వివరించండి – విస్తరించిన ownership, globalisation వల్ల ఫలితాలను communicate చేయడం accounting కు తప్పనిసరి function అయింది.
- True/False సమాధానాల్లో కారణాన్ని ఎప్పుడూ procedural stages తో ముడిపెట్టండి: recording ప్రాథమిక function, communicating చివరి దశ – విశ్లేషించిన సమాచారాన్ని end-users కు చేరవేయడం.

అంశం 3: సామాజిక శాస్త్రంగా Accounting పరిణామం (Evolution of Accounting as a Social Science)

P1-C1-U1.1-T03 • Topic 3: Evolution of Accounting as a Social Science

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.3 చదవండి: Egypt/Babylonia/Greece/Rome/China/Kautilya నుంచి Luca Pacioli వరకు చరిత్ర, పరిణామంలోని నాలుగు దశలు, accounting ఎందుకు social science అనేది.

గమనికలు

చరిత్ర: మూలాలు సుమారు 4000 BC నాటివి (Egyptian treasuries); fraud వల్ల వచ్చే నష్టాలను పట్టుకోవడానికి Babylonia దీన్ని వాడింది; భారతదేశంలో accounting records నిర్వహణ గురించి Kautilya రాసిన Arthashastra వివరించింది; Luca Pacioli రాసిన Summa de Arithmetica, Geometria, Proportio et Proportionalita (Venice, 1494) double entry book-keeping మీద వచ్చిన మొదటి పుస్తకం; అందులోనే Debit (Dr., ఇటాలియన్ debito — proprietor కు చెల్లించవలసినది), Credit (Cr., credito/లాటిన్ credo — నమ్మకం) అనే పదాలు వాడారు.

నాలుగు దశలు: (i) Stewardship Accounting — ధనవంతుల stewards తమ నిర్వహణ గురించి కాలానుగుణంగా లెక్క చెప్పేవారు; ఇదే financial accounting మూలం; (ii) Financial Accounting — joint stock companies రావడంతో, యాజమాన్యం నుంచి ownership వేరుపడటంతో, financial statements disclosure ను చట్టం రూపుదిద్దింది; (iii) Management Accounting — 20వ శతాబ్దపు పరిణామం, management decision-making కు తోడ్పడింది; (iv) Social Responsibility Accounting — ఇంకా రూపుదిద్దుకుంటున్న దశ; కలిగిన social costs (pollution, సమాజ వనరుల వాడకం), కల్పించిన social benefits (ఉపాధి, మెరుగైన ఉత్పత్తులు) కు accounting.

Social science: మొత్తం సమాజానికి accounting ఎంత ఉపయోగపడుతుందన్నదే ప్రాథమిక కొలమానం — ఇది సామాజిక మేలు కోసం సమాచారం తయారుచేస్తుంది, సామాజిక ప్రయోజనం నెరవేరుస్తుంది, సామాజిక పురోగతికి తోడ్పడుతూ దానికి తగ్గట్టు మారుతుంది; అందుకే ఇది ఒక social science.

అంశం 4: Accounting లక్ష్యాలు (Objectives of Accounting)

P1-C1-U1.1-T04 • Topic 4: Objectives of Accounting

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.4, దానిలోని chart చదవండి: systematic recording నుంచి solvency వరకు ఐదు objectives.

గమనికలు

ఐదు objectives: (i) transactions ను systematic గా recording చేయడం (book-keeping — journal, ledger, trial balance); (ii) ఫలితాల నిర్ధారణ — P&L A/c ఆ కాలానికి profit (revenue, expenses కంటే ఎక్కువైతే) లేదా loss చూపుతుంది; (iii) financial position నిర్ధారణ — Balance Sheet ఒక నిర్దిష్ట సమయానికి assets (అతని సొంతమేమిటో), liabilities (అతను చెల్లించాల్సినవేమిటో) చూపుతుంది; (iv) rational decision-making కోసం financial statements ద్వారా users కు సమాచారం ఇవ్వడం; (v) solvency స్థితి తెలుసుకోవడం — గడువు వచ్చినప్పుడు liabilities తీర్చగల శక్తి, short run లో (liquidity), long run లో (solvency).

అంశం 5: Accounting విధులు (Functions of Accounting)

P1-C1-U1.1-T05 · Topic 5: Functions of Accounting

మొదట చదవండి Para 1.5 చదవండి — accounting యొక్క ఆరు ప్రధాన functions: Measurement, Forecasting, Decision-making, Comparison & Evaluation, Control, Government Regulation and Taxation.

గమనికలు

ఆరు functions: (a) Measurement — గత పనితీరు, ప్రస్తుత financial position; (b) Forecasting — గత సమాచారం ఆధారంగా భవిష్యత్ పనితీరు; (c) Decision-making — హేతుబద్ధ నిర్ణయాలకు కావలసిన సమాచారం; (d) Comparison & Evaluation — లక్ష్యాలతో పోల్చి పనితీరు, policies, contingent liabilities disclosure; (e) Control — నిర్వహణలోని బలహీనతలను గుర్తించడం, feedback ఇవ్వడం; (f) Government Regulation and Taxation — నియంత్రణకు, పన్ను వసూలుకు సమాచారం.

వేరుగా గుర్తుంచుకోండి — నాలుగు OBJECTIVES: systematic recording (book-keeping); ఫలితాల నిర్ధారణ (P&L); financial position నిర్ధారణ (Balance Sheet); users కు సమాచారం communicate చేయడం (financial reports).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- 4-mark ప్రశ్నకు ఏదైనా నాలుగు functions ను ఒక్కొక్కటి ఒకటి రెండు వాక్యాల్లో చెప్పగలగాలి - ఉదా. Measurement (గత పనితీరు, ప్రస్తుత financial position కొలుస్తుంది), Forecasting (గత సమాచారంతో భవిష్యత్ పనితీరును అంచనా వేస్తుంది).
- Comparison & Evaluation అంటే లక్ష్యాలతో పోల్చి పనితీరు అంచనా వేయడం, policies/contingent liabilities disclose చేయడం; Control అంటే నిర్వహణలోని బలహీనతలను గుర్తించి feedback ఇవ్వడం అని వివరించండి.
- Functions of accounting ను objectives of accounting (systematic recording, ఫలితాల నిర్ధారణ, financial position, solvency) తో కలపకండి - రెండు జాబితాలనూ వేరుగా ఉంచండి.

అంశం 6: Book-keeping

P1-C1-U1.1-T06 • Topic 6: Book-keeping

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.6, §1.6.1 చదవండి: book-keeping అర్థం, దాని చట్టపరమైన అంశాలు, దాని రెండు objectives.

గమనికలు

అర్థం: business operations కు సంబంధించిన financial data ను అర్థవంతంగా, క్రమపద్ధతిలో recording చేయడమే book-keeping — ఇది accounting పనిలోని procedural aspects ను, record-keeping function ను కలుపుకుంటుంది; దీని పద్ధతులను తుది ఫలితమైన financial statements నిర్దేశిస్తాయి; జాగ్రత్తగా, సమర్థంగా నడిచే book-keeping system మీదే accounting నిలబడుతుంది.

Objectives: (i) transactions పూర్తి recording — అన్ని transactions ను systematic, తార్కిక పద్ధతిలో పూర్తిగా, శాశ్వతంగా నమోదు చేసి business మీద వాటి financial ప్రభావం చూపడం; (ii) financial effect నిర్ధారణ — ఆ కాలంలోని అన్ని transactions కలిపి business మొత్తం financial position మీద చూపే ప్రభావం.

చట్టపరమైన వైపు: companies books, financial statements ను Companies Act నిర్దేశిస్తుంది; banks/insurance కు వాటి ప్రత్యేక Acts; sole-proprietorship, partnership కు ప్రత్యేక చట్టం లేదు.

అంశం 7: Book-Keeping, Accounting మధ్య భేదం (Distinction Between Book-Keeping and Accounting)

P1-C1-U1.1-T07 • Topic 7: Distinction Between Book-Keeping and Accounting

మొదట చదవండి Para 1.7 లోని ఆరు అంశాల tabular distinction నేర్చుకోండి; book-keeping అనేది recording phase, accounting అనేది summarising phase — book-keeping ముగిసిన చోటే accounting మొదలవుతుంది.

గమనికలు

కీలక ఆలోచన: book-keeping అంటే recording phase; accounting అంటే summarising phase — book-keeping ముగిసిన చోటే accounting మొదలవుతుంది. క్రమం: Book-keeping $\subset$ Accounting $\subset$ Accountancy. ఆరు అంశాల distinction:

1. Book-keeping అనేది లావాదేవీల recording కు సంబంధించిన ప్రక్రియ.	Accounting record చేసిన లావాదేవీల summarising కు సంబంధించినది.
2. ఇది accounting కు ఆధారం.	దీన్ని business భాష అంటారు.
3. Financial Statements ఈ ప్రక్రియలో భాగం కావు.	Financial Statements ను book-keeping records ఆధారంగా తయారు చేస్తారు.
4. ఈ records సహాయంతో managerial decisions తీసుకోలేరు.	Management ఈ records ఆధారంగా decisions తీసుకుంటుంది.
5. Book-keeping కు sub-fields లేవు.	దీనికి financial accounting, management accounting వంటి sub-fields ఉన్నాయి.
6. Business financial position ను తెలుసుకోలేము.	Accounting reports ఆధారంగా financial position తెలుస్తుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- కనీసం నాలుగు విరుద్ధ అంశాలు రాయండి: book-keeping transactions ను record చేస్తుంది/అది పునాది; accounting summarise చేస్తుంది/అది వ్యాపార భాష; financial statements, managerial నిర్ణయాలు accounting కు చెందుతాయి, book-keeping కు కాదు.
- Book-keeping కు sub-fields లేవు, అది financial position చూపలేదు; accounting కు మాత్రం sub-fields ఉన్నాయి (financial, management accounting మొదలైనవి), అది financial position నిర్ధారిస్తుంది అని వివరించండి.
- క్రమాన్ని గుర్తుంచుకోండి: Book-keeping అనేది Accounting లో, Accounting అనేది Accountancy లో భాగం.

TQ 7.2 • PYQ 2025-Jan [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 4

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 7.1 • PYQ 2024-Sep [1] (b) {C} • Distinguish Between • 4M • Pg 3

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

అంశం 8: Accounting ఉప-విభాగాలు (Sub-Fields of Accounting)

P1-C1-U1.1-T08 • Topic 8: Sub-Fields of Accounting

మొదట చదవండి Para 1.8 లోని ఐదు sub-fields ను ఒక్కో వాక్య వివరణతో గుర్తుపెట్టుకోండి: Financial, Management, Cost, Social Responsibility, Human Resource Accounting.

గమనికలు

ఐదు sub-fields: (i) Financial Accounting — చారిత్రకమైనది; external users కోసం P&L, Balance Sheet తో

ముగుస్తుంది. (ii) Management Accounting — planning, control, decision-making కోసం అంతర్గత నివేదికలు; cost accounting దీనిలో భాగం. (iv) Social Responsibility Accounting — కలిగిన social costs, కల్పించిన social benefits. (v) Human Resource Accounting — సాంప్రదాయ accounting పట్టించుకోని మానవ వనరుల మీద investments ను గుర్తించి, లెక్కించి, నివేదిస్తుంది.

(iii) **Cost Accounting (ICMA, England):** “the process of accounting for cost which begins with the recording of income and expenditure or the bases on which they are calculated and ends with the preparation of periodical statements and reports for ascertaining and controlling costs.” — ఈ నిర్వచనాన్ని English లోనే రాయాలి.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- జాబితా: (i) Financial Accounting – చారిత్రకం, external users కోసం P&L, Balance Sheet తయారుచేస్తుంది; (ii) Management Accounting – planning, control, decision-making కోసం అంతర్గత నివేదికలు; (iii) Cost Accounting – cost నిర్ధారణ, నియంత్రణ.
- (iv) Social Responsibility Accounting – కలిగిన social costs, కల్పించిన social benefits కు లెక్క చూపుతుంది; (v) Human Resource Accounting – సాంప్రదాయ accounting పరిధిలోకి రాని మానవ వనరుల మీద investments ను గుర్తించి, లెక్కించి నివేదిస్తుంది.
- 5-mark descriptive సమాధానానికి cost accounting మీద ICMA (England) నిర్వచనాన్ని కంఠస్థం చేయండి.

TQ 8.1 • PYQ 2023-Dec [6] (b) • Descriptive • 5M • Pg 4

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

అంశం 9: Accounting Information వినియోగదారులు (Users of Accounting Information)

P1-C1-U1.1-T09 • Topic 9: Users of Accounting Information

మొదట చదవండి Para 1.9 చదవండి — internal, external users గా వర్గీకరణ, ఎనిమిది user groups (Investors, Employees, Lenders, Suppliers/Creditors, Customers, Government, Public, Management) ఏం కోరుకుంటాయో.

గమనికలు

రెండు వర్గాలు: internal users (owners/management — వివరమైన నివేదికలు), external users (general-purpose financial statements).

ఎనిమిది user groups, వాటి ఆసక్తులు: (i) Investors — కొనడం/ఉంచుకోవడం/అమ్మడం; నిలదొక్కుకుని, వృద్ధి చెంది dividend ఇవ్వగల శక్తి. (ii) Employees — స్థిరత్వం, వృద్ధి; జీతభత్యాలు, retirement benefits. (iii) Lenders — గడువుకు principal, interest తిరిగి రావడం. (iv) Suppliers/creditors — బకాయిలు చెల్లించగల

శక్తి; వారి credit policy దీని మీదే ఆధారపడుతుంది. (v) Customers — సరఫరా కొనసాగడం సంస్థ స్థిరత్వం, లాభదాయకత మీద ఆధారపడుతుంది. (vi) Government — నియంత్రణ, వనరుల కేటాయింపు, price control, duties, taxes. (vii) Public — స్థానిక ఆర్థిక వ్యవస్థకు తోడ్పాటు: ఉపాధి, స్థానిక suppliers ను ఆదరించడం. (viii) Management — తన నిర్ణయాల ఫలితాలు, తదుపరి నిర్ణయాలకు ఆధారం.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: 'Customers are not users of accounts' – FALSE; customers కు స్థిరత్వం, లాభదాయకత ముఖ్యం, ఎందుకంటే వారి పనితీరు goods సరఫరా కొనసాగడం మీద ఆధారపడుతుంది (ఉదా. ఒక chemical supplier మీద ఆధారపడే pharma company).
- ప్రతి user ఆసక్తిని చెప్పగలగాలి: investors – కొనడం/ఉంచుకోవడం/అమ్మడం, dividend ఇవ్వగల శక్తి; lenders – principal, interest తిరిగి రావడం; employees – స్థిరత్వం, వృద్ధి, retirement benefits; government – నియంత్రణ, పన్నులు.
- Internal users (owners/management, వివరమైన నివేదికలు అందుతాయి) ను external users (general-purpose financial statements అందేవారు) నుంచి వేరు చేయండి.

TQ 9.1 · PYQ 2025-Jan [1] (a) (ii) {C} · True/False · 2M · Pg 6

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 10: ఇతర శాస్త్రాలతో Accounting సంబంధం (Relationship of Accounting with other Disciplines)

P1-C1-U1.1-T10 · Topic 10: Relationship of Accounting with other Disciplines

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.10 (a)–(e) చదవండి: Economics, Statistics, Mathematics, Law, Management లతో accounting కున్న పొంతన.

గమనికలు

Economics: value, income, capital maintenance ఆలోచనలను accountants ఆర్థికవేత్తల నుంచే తీసుకున్నారు, కానీ వాటిని ఆచరణకు తగ్గట్టు మలిచారు (ఉదా. భవిష్యత్ ఆదాయాల present value కు బదులు acquisition cost ను ఆచరణసాధ్యమైన valuation ఆధారంగా తీసుకోవడం); micro స్థాయి accounting data ను కూడితే ఆర్థిక నిర్ణయ నమూనాలకు macro స్థాయి database దొరుకుతుంది.

Statistics, Mathematics: accounting data చివరి పైసా వరకు ఖచ్చితం, statistics మాత్రం సాధారణ విలువలు/ధోరణులతో వ్యవహరిస్తుంది — statistical పద్ధతులు (ratios, time series, cross-sectional

comparison, sickness లక్షణాలకు multiple discriminant analysis) interpretation కు తోడ్పడతాయి; double entry ను algebra/matrix రూపంలో పెట్టవచ్చు; interest, annuity, depreciation, hire-purchase, lease లెక్కలకు arithmetic/algebra తప్పనిసరి.

Law, Management: transactions ను Contract Act, Sale of Goods Act, Negotiable Instruments Act నిర్దేశిస్తాయి, financial-statement నమూనాలను Companies Act నిర్ణయిస్తుంది — accounting చట్టాన్ని ప్రభావితం చేస్తుంది, చట్టం వల్ల ప్రభావితమవుతుంది; management లో accountants కీలకం, ఎందుకంటే accounting సమాచారంలో పెద్ద భాగం management decision-making కోసమే తయారవుతుంది, system ను management అవసరాలకు తగ్గట్టు మలచుకోవచ్చు.

అంశం 11: Accounting పరిమితులు (Limitations of Accounting)

P1-C1-U1.1-T11 • Topic 11: Limitations of Accounting

మొదట చదవండి Para 1.11 లోని ఏడు limitations నేర్చుకోండి — accounts వెనుక ఉన్న assumptions, conventions, వ్యక్తిగత judgement నుంచి పుట్టివి; financial statements ను అంచనా వేసేటప్పుడు వీటిని గుర్తుంచుకోవాలి.

గమనికలు

మూల కారణం: accounting లోని assumptions, conventions, accountant వ్యక్తిగత judgement లే దాని limitations గా మారతాయి — statements ఎప్పుడూ subjectivity నుంచి పూర్తిగా విముక్తం కావు. **ఏడు సందర్భాలు:** (1) money లో కొలవలేని అంశాలకు (సిబ్బంది విధేయత, నైపుణ్యం) చోటు లేదు; (2) Balance Sheet తయారుచేసిన తేదీ నాటి స్థితినే చూపుతుంది, భవిష్యత్తును కాదు; (3) inflation వంటి మార్పులను పట్టించుకోదు; (4) accounting principles కొన్నిసార్లు ఒకదానికొకటి విరుద్ధంగా ఉంటాయి; (5) అంచనాలు వ్యక్తిగత judgement మీదే ఆధారపడతాయి (doubtful debts, depreciation method, inventory valuation); (6) మానవ వనరులు కనబడవు — వాటికి ఆమోదిత money valuation లేదు; (7) ఒకే అంశానికి వేరువేరు policies ఉండటం manipulation కు దారితీస్తుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- 4-5 limitations ను కారణాలతో వివరించండి: money లో కొలవలేని అంశాలు (సిబ్బంది విధేయత, నైపుణ్యం) రావు; Balance Sheet తయారీ తేదీ నాటి స్థితినే చూపుతుంది, భవిష్యత్తును కాదు; inflation/price-level మార్పులను పట్టించుకోదు.
- ఇంకా: accounting principles కొన్నిసార్లు ఒకదానికొకటి విరుద్ధమవుతాయి; అంచనాలు (provision for doubtful debts, depreciation method, inventory valuation) వ్యక్తిగత judgement మీద ఆధారపడతాయి; ఒకే అంశానికి వేరువేరు policies manipulation కు దారితీస్తాయి.

- True/False: 'Results and position disclosed by final accounts are not exact' – TRUE; అంకెలు చాలావరకు accountant వ్యక్తిగత judgement, policy ఎంపికల ఫలితమే, కాబట్టి statements ఎప్పుడూ subjectivity నుంచి విముక్తం కావు.

TQ 11.2 · RTP 2025-Jan [1] (v) · True/False · --- · Pg 7 3× అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 11.1 · PYQ 2018-Nov [1] (b) {C} · Descriptive · 4M · Pg 6 8× అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 12: సమాజంలో Accountant పాత్ర (Role of Accountant in the Society)

P1-C1-U1.1-T12 · Topic 12: Role of Accountant in the Society

మొదట చదవండి Para 1.12 (Areas of Service) చదవండి — Chartered Accountant సమాజానికి అందించే services, అలాగే industry, public sector, fiscal policy, economic growth లలో CA పాత్ర.

గమనికలు

పరిచయ వాక్యం: financial statements తయారుచేయడం, interpret చేయడం, audit చేయడం అనే సాధారణ పరిధిని accountancy దాటేసింది — CA లు ఇప్పుడు company law, taxation, general management లో సేవలందిస్తున్నారు. Goethe: “the fairest invention of the human mind”.

ఆరు సేవా రంగాలు: (i) Maintenance of Books of Accounts — నికర ఫలితం, financial position; (ii) Statutory Audit — ప్రతి limited company కు true and fair view నివేదించడం; (iii) Internal Audit — accounts సరిగా నిర్వహిస్తున్నారా, తగిన రక్షణలున్నాయా చూసే management సాధనం; (iv) Taxation — పన్ను వ్యవహారాలు చూడటం, tax authorities ముందు ప్రాతినిధ్యం; (v) Management Accounting & Consultancy — planning, control, ప్రత్యేక నిర్ణయాల కోసం అంతర్గత నివేదికలు; (vi) Financial Advice — investments, insurance, business విస్తరణ, investigations, pensions.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- ప్రధాన సేవా శీర్షికలు కంఠస్థం చేయండి: Maintenance of Books of Accounts, Statutory Audit, Internal Audit, Taxation, Management Accounting & Consultancy Services, Financial Advice.
- Financial Advice కింద ఉప-రంగాలు గుర్తుంచుకోండి: investments, insurance, business విస్తరణ, financial investigations, pension schemes.
- ఇంకా ఎక్కువ అడిగితే చెప్పాల్సిన ఇతర services: secretarial work, share registration, company formation, receiverships/liquidations, arbitrations, cost accounts, information services.
- 4-mark సమాధానానికి పరిచయ వాక్యం రాయండి – financial statements తయారీ, interpretation, audit అనే సాధారణ పరిధిని accountancy ఆచరణ దాటేసింది; CA లు ఇప్పుడు company law, taxation, general management వ్యవహారాల్లో సేవలందిస్తున్నారు – తర్వాత ఐదారు సేవా రంగాలను పేర్కొని క్లుప్తంగా వివరించండి.

TQ 12.1 · PYQ 2020-Nov [1] (b) {C} · Descriptive · 4M · Pg 7 **6x అడిగారు** **LEVEL I**
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

విభాగం 1.2: Accounting Concepts, Principles and Conventions

Accounting Concepts, Principles and Conventions

P1-C1-U1.2 · ప్రాముఖ్యత A · అధ్యాయంలో Rank 1 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 34.7% · 25 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Concepts, Principles and Conventions — ఒక సమగ్ర చూపు

P1-C1-U1.2-T01 · Topic 1: Concepts, Principles and Conventions - An Overview

మొదట చదవండి Para 2.5 లోని పన్నెండు concepts (Entity, Money measurement, Periodicity, Accrual, Matching, Going Concern, Cost, Realisation, Dual aspect, Conservatism, Consistency, Materiality) పూర్తిగా పట్టుకోండి — దానితో పాటు fundamental accounting assumptions మీద Para 2.6.

గమనికలు

పన్నెండు concepts (Para 2.5): (a) Entity – business యజమాని నుంచి వేరు; business డబ్బుతో యజమాని వ్యక్తిగత చెల్లింపులు drawings, అవి capital నుంచి తగ్గుతాయి, business expense కాదు; (b) Money measurement – money లో కొలవగలిగే transactions మాత్రమే, అదీ ఒకే monetary unit లో (దేశంలో చెలామణిలో ఉన్న currency) నమోదవుతాయి; (c) Periodicity – అనంతమైన జీవితకాలాన్ని పనికొచ్చే accounting periods గా విభజిస్తారు (సాధారణంగా 1 April–31 March), తద్వారా పనితీరు కొలవగలం, 'accrual' కు అర్థం ఏర్పడుతుంది; (d) Accrual – “recognition of revenue and costs as they are earned or incurred and not as money is received or paid” (mercantile basis, cash basis కాదు); (e) Matching – Periodic profit = Periodic revenue – Matched expenses (accrual ఆధారంగా); (f) Going Concern – సంస్థ “will continue in operation for the foreseeable future”, liquidate చేసే ఉద్దేశమూ లేదు, కార్యకలాపాల స్థాయిని గణనీయంగా తగ్గించే అవసరమూ లేదు; (g) Cost – asset ను historical/acquisition cost వద్ద విలువ కడతారు, objectivity కోసమే ఈ ఎంపిక; (h) Realisation – asset విలువలో మార్పును realise అయినప్పుడే లెక్కిస్తారు; (i) Dual aspect – ప్రతి transaction కు రెండు వైపులు ఉంటాయి, దాంతో Equity + Liabilities = Assets (double entry మూలం); (j) Conservatism – భవిష్యత్ income ను ముందే ఊహించవద్దు, సాధ్యమైన అన్ని losses కు provision చేయండి; (k) Consistency – ఒక కాలం నుంచి మరో కాలానికి అవే accounting policies; (l) Materiality – అల్పమైన అంశాలను వదిలేయవచ్చు, ముఖ్యమైనవి తప్పక disclose చేయాలి.

మూడు fundamental accounting assumptions (Para 2.6): Going Concern, Consistency, Accrual – వీటిని పాటిస్తే ప్రత్యేకంగా ఏమీ రాయనవసరం లేదు (అవి ఉన్నట్టే భావిస్తారు); వీటిలో ఏదైనా పాటించకపోతే ఆ విషయాన్ని financial statements లో ప్రత్యేకంగా disclose చేయాల్సిందే.

Conventions, measurement (short notes): accounting conventions కాలక్రమంలో అనుసరించిన

accounting practices/usage నుంచి పుడతాయి; సమాచార నాణ్యత పెంచడానికి ప్రపంచంలోని accountancy సంస్థలు వీటిని మార్చవచ్చు; వీటికి universal application ఉండనవసరం లేదు; measurement money లోనే – నాలుగు ఆధారాలు historical cost, current cost, realisable value, present value.

ఆచరణలో Conservatism: current asset లకు వర్తించే 'cost or market price whichever is lower' నియమం ఇక్కడి నుంచే వచ్చింది; దీనికి prudence, తటస్థత, faithful representation కావాలి; (విమర్శకుల ప్రకారం) ఇది income ను, Balance Sheet లోని assets ను తక్కువ చేసి చూపుతుంది; ఊహించిన లాభాలను ఎప్పుడూ నమోదు చేయరు – అందుకే creditors మీద discount కు provision చేయరు.

True/False ఆధార బిందువులు: matching అనేది accrual మీదే ఆధారపడుతుంది (prepaid/outstanding expenses, accrued/unearned income ను సర్దుబాటు చేస్తుంది); cash వచ్చినప్పుడు/చెల్లించినప్పుడు నమోదు చేయడం accrual కాదు – అది cash basis; materiality మొత్తం మీదే కాదు, business పరిమాణం, సమాచార స్వభావం, స్థాయి, నిర్ణయం తీసుకునేవారి స్థాయి మీద కూడా ఆధారపడుతుంది; entity concept అంటే యజమాని capital కు సంస్థ అతనికి బాధ్యత వహిస్తుంది; మెరుగైన accounting పద్ధతులు ప్రవేశపెట్టడాన్ని consistency అడ్డుకోదు.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 2 ప్రశ్నలు

- మూడు fundamental accounting assumptions – Going Concern, Consistency, Accrual – ఇంకా disclosure నియమం కంఠస్థం చేయండి: పాటిస్తే disclosure అవసరం లేదు; పాటించకపోతే ఆ విషయాన్ని ప్రత్యేకంగా disclose చేయాలి.
- 'Measurement' మీద short note: transactions ను money లో (చెలామణిలో ఉన్న currency) కొలుస్తారు; నాలుగు ఆధారాలు historical cost, current cost, realisable value, present value.
- 'Accounting conventions' మీద short note: ఇవి కాలక్రమంలో accounting ఆచరణ/వాడుక నుంచి పుడతాయి, accountancy సంస్థలు వీటిని మార్చవచ్చు, వీటికి universal application ఉండనవసరం లేదు.

TQ 1.13 • RTP 2023-Dec [19] (iv) • Short Note • --- • Pg 16 **8× అడిగారు**

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

TQ 1.19 • RTP 2024-Sep [18] (i) • Short Note • --- • Pg 19 **9× అడిగారు**

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 23 ప్రశ్నలు

- ప్రతి concept ను 2-3 వాక్యాల్లో ఉదాహరణతో వివరించండి – పరీక్షల్లో Going Concern, Accrual vs Cash/Mercantile basis, Periodicity, Materiality, Conservatism, Money Measurement, Realisation, Matching పదేపదే అడుగుతారు.
- True/False ఉచ్చులు: conservatism నిజంగానే Balance Sheet assets ను తక్కువ చేసి చూపుతుంది (True); accrual అంటే cash basis కాదు (False); matching accrual మీదే ఆధారపడుతుంది (True); money measurement = ఒకే monetary unit లో recording (True); materiality మొత్తం మీదే కాదు, business పరిమాణం, సమాచార

స్వభావం, నిర్ణయం తీసుకునేవారి స్థాయి మీద కూడా ఆధారపడుతుంది; proprietor తీసుకెళ్లిన goods ను Purchases కు credit చేస్తారు, Capital కు కాదు.

- Distinguish-between జతలు సాధన చేయండి: Going Concern vs Cost concept, Money Measurement vs Matching, Fundamental Accounting Assumptions (ఊహించినవి, మూడే) vs Accounting Policies (ఎంచుకున్న పద్ధతులు, disclose చేయాలి).
- Conservatism = సాధ్యమైన అన్ని losses కు provision చేయండి, లాభాన్ని ముందే ఊహించవద్దు ('cost or market price whichever is lower'); సూక్ష్మం – creditors మీద discount (ఊహించిన లాభం) కు provision చేయరు, ఇది conservatism కు అనుగుణమే.

TQ 1.8 • PYQ 2023-Jun [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 13	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.9 • PYQ 2023-Jun [1] (b) {C} • Descriptive • 2M • Pg 14	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.11 • PYQ 2023-Dec [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 14 8× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.12 • PYQ 2023-Dec [1] (b) {C} • Descriptive • 2M • Pg 15 4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.14 • PYQ 2024-Jun [1] (b) (ii) (1) {C} • Descriptive • 1M • Pg 17	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.15 • PYQ 2024-Jun [1] (b) (ii) (2) {C} • Descriptive • 1M • Pg 17 3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.16 • RTP 2024-Sep [1] (a) • True/False • --- • Pg 18 7× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.21 • PYQ 2025-Jan [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 20	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.1 • PYQ 2019-Jun [1] (b) • Distinguish Between • 4M • Pg 10 4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.2 • PYQ 2020-Nov [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 11	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.3 • MTP 2021-Oct [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 11 3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.4 • PYQ 2021-Dec [1] (c) (i) {C} • Descriptive • 4M • Pg 12	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.5 • PYQ 2022-May [1] (b) (ii) {C} • Descriptive • 4M • Pg 12 3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.6 • PYQ 2022-Nov [1] (a) {C} • True/False • 4M • Pg 12	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.7 • MTP 2023-Apr [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 13	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.10 • RTP 2023-Dec [1] (i) • True/False • --- • Pg 14	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

TQ 1.17 · RTP 2024-Sep [1] (g) · True/False · --- · Pg 18	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.18 · RTP 2024-Sep [2] · Descriptive · --- · Pg 18	9× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.22 · RTP 2025-Jan [2] (a) · Distinguish Between · --- · Pg 20	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.23 · PYQ 2025-May [1] (a) (ii) {C} · True/False · 2M · Pg 21		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.24 · PYQ 2025-Sep [1] (a) {C} · True/False · 6M · Pg 21		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 1.20 · MTP 2024-Dec S1 [1] (b) {C} · Distinguish Between · 4M · Pg 19	6× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	
TQ 1.25 · PYQ 2026-Sep [1] (b) {C} · Descriptive · 4M · Pg 22		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	

విభాగం 1.3: Capital and Revenue Expenditure and Receipts

Capital and Revenue Expenditure and Receipts

P1-C1-U1.3 · ప్రాముఖ్యత C · అధ్యాయంలో Rank 2 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 30.6% · 22 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C1-U1.3-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.1 చదవండి: periodical business results తేల్చే ముందు transactions ను capital గానా revenue గానా విశ్లేషించడం ఎందుకు అవసరమో.

గమనికలు

భేదం: Revenue Expense అనేది ఆ accounting period కార్యకలాపాలకు/revenue కు సంబంధించినది, లేదా ఆ కాలాన్ని దాటి ప్రయోజనం ఇవ్వని అంశాలు; Capital Expenditure శాశ్వత ప్రయోజనాలు కలిగిస్తూ ఒకటి కంటే ఎక్కువ accounting periods లో revenue సమకూర్చడంలో తోడ్పడుతుంది — భవిష్యత్ ప్రయోజనాల స్పష్టమైన ధారలతో నేరుగా ముడిపెట్టగలిగినప్పుడే ఒక expenditure ను capitalise చేయవచ్చు.

ఎక్కడ చూపాలి: revenue expenditures ఖర్చు చేసిన సంవత్సరపు P&L A/c కు వెళ్తాయి; capital expenditures Balance Sheet లో asset వైపు నిలిచి, ప్రతి సంవత్సరం ప్రయోజనం వాడుకున్న మేరకు P&L కు బదిలీ అవుతాయి — కాబట్టి రెండూ చివరికి P&L కే చేరతాయి, ప్రధాన నిర్ణాయకం TIME; expenses ను matching principle ద్వారా recognise చేస్తారు (ఎప్పుడు, ఎంత revenue కు వ్యతిరేకంగా charge చేయాలి).

జాగ్రత్త: ఈ భేదం చాలా ఇబ్బంది కలిగిస్తుంది — చాలా సందర్భాల్లో capital, revenue మధ్య గీత చాలా సన్నగా ఉంటుంది.

అంశం 2: Capital, Revenue Expenditures నిర్ణయించేటప్పుడు పరిగణనలు

P1-C1-U1.3-T02 • Topic 2: Considerations in Determining Capital and Revenue Expenditures

మొదట చదవండి Para 3.2 చదవండి — capital ను revenue expenditure నుంచి వేరు చేసే ఐదు ప్రాథమిక అంశాలు: nature of business, recurring nature, purpose of expense, revenue-generating capacity మీద ప్రభావం, amount యొక్క materiality.

గమనికలు

ఐదు ప్రాథమిక అంశాలు (Para 3.2): (a) Nature of business – furniture వ్యాపారికి furniture revenue expenditure, ఇతర ఏ వ్యాపారానికైనా capital expenditure (asset); (b) Recurring nature – తరచూ వచ్చే ఖర్చులు (నెలవారీ salary, rent) revenue; అరుదైన, పునరావృతం కాని ఖర్చులు (assets కొనుగోలు) capital, అవి అల్పమైనవి కాకపోతే; (c) Purpose of expense – సాధారణ maintenance/repairs revenue, కానీ ఉత్పత్తి సామర్థ్యాన్ని పెంచే పెద్ద repairs capital; (d) Effect on revenue-generating capacity – ప్రయోజనం ఈ కాలానికే పరిమితమైతే revenue; ఒకటి కంటే ఎక్కువ accounting periods లో revenue సమకూర్చడంలో తోడ్పడే expenditure = capital; (e) Materiality of the amount involved – మొత్తం సాపేక్ష నిష్పత్తి చివరి వడపోత.

Improvement vs repair నియమం: fixed asset improvement/repair మీద చేసే expenditure ను, భవిష్యత్ ప్రయోజనాలు మారకపోతే P&L కు charge చేస్తారు; ఆ ప్రయోజనాలు పెరిగితే మాత్రం asset book value కు కలుపుతారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- ప్రతి అంశాన్ని ఉదాహరణతో వివరించండి: nature of business (furniture వ్యాపారికి furniture revenue expenditure, ఇతరులకు capital); recurring vs non-recurring (నెలవారీ rent vs asset కొనుగోలు).
- Purpose of expense: సాధారణ maintenance/repairs revenue, కానీ ఉత్పత్తి సామర్థ్యాన్ని పెంచే పెద్ద repairs capital.
- Effect on revenue-generating capacity: ప్రయోజనం ఈ కాలానికే పరిమితమైతే revenue; ఒకటి కంటే ఎక్కువ accounting periods లో ప్రయోజనం ఉంటే capital; చివరి వడపోత amount యొక్క materiality.

TQ 2.1 • PYQ 2021-Jul [1] (b) • Distinguish Between • 4M • Pg 26

అడిగారు

5×

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 3: Capital Expenditures and Revenue Expenditures

P1-C1-U1.3-T03 • Topic 3: Capital Expenditures and Revenue Expenditures

మొదట చదవండి Para 3.3 (key differences table), ముఖ్యంగా Illustrations 1, 2, 6, 8 చదవండి — huts, overhauls, renovations, licenses, replacements, demolition మీద వచ్చే classic True/False items నేరుగా వీటి నుంచే వస్తాయి.

గమనికలు

కీలక భేదం (Para 3.3): capital expenditure ఒకటి కంటే ఎక్కువ accounting periods లో revenue సంపాదించే శక్తికి తోడ్పడుతుంది (శాశ్వత ప్రయోజనం, Balance Sheet లో asset గా చూపుతారు, ప్రయోజనం వాడుకున్న కొద్దీ P&L కు చేరుతుంది); revenue expenditure ప్రస్తుత కాలపు revenue ను మాత్రమే సమకూరుస్తుంది, ఖర్చు చేసిన సంవత్సరంలోనే P&L కు charge అవుతుంది – ప్రధాన నిర్ణాయకం time factor.

Capital expenditure	Revenue expenditure
దీర్ఘకాలం పాటు ప్రయోజనం	ప్రస్తుత కాలానికి మాత్రమే ప్రయోజనం
Business సామర్థ్యం పెంచుతుంది లేదా ఖర్చులు తగ్గిస్తుంది	Business సంపాదన శక్తిని నిలబెడుతుంది
ఉదా.: machine, car, furniture కొనుగోలు	ఉదా.: repairs and maintenance, staff జీతాలు

ప్రామాణిక CAPITAL తీర్పులు (Illus. 1, 2, 6, 8): cinema house నిర్మాణానికి అవసరమైన తాత్కాలిక huts (నిర్మాణ వ్యయంలో భాగం); second-hand machinery overhaul (పనిచేసే స్థితికి తెస్తుంది – శాశ్వత ప్రయోజనం); కొన్న పాత భవనానికి మొదటిసారి repairs/సున్నం; cinema నడపడానికి/factory పెట్టడానికి license (వ్యాపారం చేసే హక్కు, pre-operative, amortise చేస్తారు); working expenses తగ్గించడానికి చేసిన ఖర్చు (దీర్ఘకాలిక ప్రయోజనం); fuel efficiency కోసం మార్చిన rings, pistons (improvement – ఖర్చు తగ్గించి సంపాదన శక్తి పెంచుతుంది); అదే స్థలంలో పెద్ద భవనం కట్టడానికి పాత భవనం కూల్చివేత; restaurant cabins ను 10 నుంచి 13 కు పెంచే renovation (భవిష్యత్ revenue శక్తి పెరుగుతుంది); machinery erection కు wages/రవాణా (machinery cost కు కలుపుతారు); property కొనడానికి legal fee; capital assets కొనుగోలుకు directors విదేశీ ప్రయాణం.

ప్రామాణిక REVENUE తీర్పులు: machine లో అరిగిపోయిన భాగం replacement (maintenance cost); ఉన్న business లో కొత్త unit ప్రారంభోత్సవ ఖర్చులు (శాశ్వత ప్రయోజనం లేదు); firm factory స్థలం మీద వచ్చిన దావాను ఎదుర్కోవడానికి lawyer fee (asset నిర్వహణ – అదనపు ప్రయోజనమూ, సామర్థ్యమూ లేదు); customers నుంచి వాయిదాలు వసూలు చేయడానికి legal expenses (సాధారణ పునరావృత ఖర్చు); inventory ను కొత్త స్థలానికి తరలించడం; నిబంధనలు ఉల్లంఘించినందుకు జరిమానా; voluntary

retirement కింద workers కు పరిహారం.

సమాధాన సూత్రం: ప్రతి 'state with reasons' సమాధానంలో తీర్పును శాశ్వత ప్రయోజనం / సంపాదన శక్తి పెరుగుదల (capital) కు, లేదా ప్రస్తుత కాలానికి ఉన్న సామర్థ్యాన్ని నిలబెట్టడం (revenue) కు ముడిపెట్టండి; వచ్చే సంవత్సరానికి చెల్లించిన renewal fee = prepaid (వచ్చే సంవత్సరపు revenue); telephone కోసం MTNL వద్ద deposit = asset, expenditure కాదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 12 ప్రశ్నలు

- ప్రామాణిక తీర్పులను కారణాలతో కంఠస్థం చేయండి – Capital: cinema house నిర్మాణానికి అవసరమైన తాత్కాలిక huts; second-hand machinery overhaul; పాత భవనానికి మొదటిసారి repairs; cinema/factory నడపడానికి license; machinery erection కు wages (machinery కు కలుపుతారు, P&L కు కాదు); working expenses తగ్గించడానికి చేసిన ఖర్చు (దీర్ఘకాలిక ప్రయోజనం); అదే స్థలంలో కొత్త factory కట్టడానికి పాత భవనం కూల్చివేత; cabins ను 15 నుంచి 18 కు పెంచే renovation.
- ప్రామాణిక Revenue అంశాలు కంఠస్థం చేయండి: machine లో అరిగిన భాగం replacement (maintenance); ఉన్న business లో కొత్త unit ప్రారంభోత్సవ ఖర్చులు; title దావాను ఎదుర్కోవడానికి lawyer fee; customers నుంచి వాయిదాలు వసూలు చేయడానికి legal expenses.
- ప్రతి 'State with reasons' సమాధానంలో కారణాన్ని శాశ్వత ప్రయోజనం / సంపాదన శక్తి పెరుగుదల (capital) కు, లేదా ప్రస్తుత కాలానికి ఉన్న సామర్థ్యాన్ని నిలబెట్టడం (revenue) కు ముడిపెట్టండి.

TQ 3.8 • MTP 2024-Aug [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 30	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.1 • PYQ 2019-Jun [1] (a) (i) • True/False • 2M • Pg 27	6× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.2 • PYQ 2019-Nov [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 28	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.3 • PYQ 2021-Dec [1] (a) {C} • True/False • 4M • Pg 28		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.4 • PYQ 2022-May [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 29		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.6 • PYQ 2023-Jun [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 30	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.7 • PYQ 2023-Dec [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 30		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.9 • PYQ 2024-Sep [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 31	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.12 • PYQ 2026-Jan [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 34		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.13 • PYQ 2026-May [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 34		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

TQ 3.5 • MTP 2022-Nov S1 [6] (c) • Descriptive • 5M • Pg 29 **2× అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

TQ 3.10 • MTP 2025-Jan S2 [1] (a) (iii) [C] • True/False • 2M • Pg 31 **2× అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- 5-6 అంశాల classification జాబితాలు సాధన చేయండి: engine స్థానంలో CNG kit, capital assets కొనడానికి directors విదేశీ ప్రయాణం, factory ప్రాంతంలో railway tracks పొడిగింపు, fuel efficiency కోసం మార్చిన rings, pistons, inventory ను కొత్త స్థలానికి తరలించడం.
- ప్రతి అంశానికి ఒక్క వాక్యం కారణం రాయండి; సందిగ్ధ అంశాలకు Para 3.2 పరీక్షలు వర్తింపజేయండి (purpose, శాశ్వత ప్రయోజనం, సామర్థ్య పెంపు vs నిర్వహణ).

TQ 3.11 • RTP 2026-Jan [3] (b) • Descriptive • ---- • Pg 31 **17× అడిగారు** **LEVEL II**
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 4: Capital Receipts and Revenue Receipts

P1-C1-U1.3-T04 • Topic 4: Capital Receipts and Revenue Receipts

మొదట చదవండి Para 3.4 చదవండి: revenue receipts సాధారణ business activities నుంచి వస్తాయి, P&L కు credit అవుతాయి; capital receipts (fixed assets/investments అమ్మకం, loans, owners' contributions) నేరుగా P&L కు credit కావు — profit/loss భాగం మాత్రమే P&L కు వెళ్తుంది. Illustrations 4, 7 లో exam ఉదాహరణలు ఉన్నాయి.

గమనికలు

నియమం (Para 3.4): సాధారణ business activities లో వచ్చే receipts revenue receipts (goods లేదా services అమ్మకం, interest income) - receipt హక్కు ఏర్పడిన వెంటనే accrual ప్రకారం recognise చేస్తారు, ఇది వాస్తవంగా వచ్చిన cash తో సమానం కాదు, P&L కు credit అవుతుంది; revenue స్వభావం లేని receipts capital receipts (fixed assets లేదా investments అమ్మకం, secured/unsecured loans, owners' contributions) - ఇవి Balance Sheet కు వెళ్తాయి, నేరుగా P&L కు credit కావు.

P&L కు profit భాగం మాత్రమే: ₹90,000 ఖరీదైన fixed asset ₹92,000 కు అమ్మితే - ఆ ₹92,000 capital receipt, కానీ ₹2,000 profit (proceeds - book value) లెక్కించి P&L కు credit చేస్తారు; అలాగే ₹10 లక్షల book value ఉన్న machine ₹12 లక్షలకు అమ్మితే ₹2 లక్షల profit.

వర్గీకరణ తీర్పులు (Illus. 4, 7 & MCQs): Capital - share premium, మంటల్లో దెబ్బతిన్న/నాశనమైన machinery కు insurance claim, fixed deposit maturity మొత్తం (deposit తిరిగి రావడం), working capital కోసమైనా IDBI నుంచి medium-term loan, entrance/life membership fee (పునరావృతం కానిది); Revenue - cash sales, trade receivables నుంచి వచ్చిన మొత్తాలు (ఉన్న asset realisation),

investments/fixed deposit మీద interest, working capital కోసం ప్రభుత్వ subsidy.

ఎలా చూపాలి: capital receipts Balance Sheet కు; revenue receipts P&L credit వైపుకు; Receipts and Payments Account మాత్రం capital, revenue రెండు రకాల అంశాలనూ నమోదు చేస్తుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 7 ప్రశ్నలు

- కంఠస్థం చేయవలసిన True/False తీర్పులు: life membership fee CAPITAL receipt (పునరావృతం కానిది); మంటల్లో పూర్తిగా నాశనమైన machinery కు insurance claim capital receipt; working capital కోసం ప్రభుత్వ subsidy REVENUE receipt; office furniture అమ్మకం capital receipt - మొత్తం కాదు, అమ్మకం మీద profit (proceeds మైనస్ book value) మాత్రమే P&L కు credit అవుతుంది.
- Net profit లెక్కించేటప్పుడు capital asset అమ్మకం మీద వచ్చిన gain P&L కు credit అవుతుంది (ఉదా. ₹90,000 ఖరీదైన asset ₹92,000 కు అమ్మితే ₹2,000 profit P&L కు), అయినా ₹92,000 receipt మాత్రం capital.
- నిర్వచన ప్రశ్న: revenue receipts సాధారణ business లో వస్తాయి (goods/services అమ్మకం, interest income), accrual ప్రకారం recognise అవుతాయి - వచ్చిన cash తో సమానం కాదు - P&L కు credit అవుతాయి; Receipts and Payments Account మాత్రం capital, revenue రెండు అంశాలనూ నమోదు చేస్తుంది (True).

TQ 4.1 • PYQ 2018-Nov [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 35	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.2 • PYQ 2020-Nov [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 35	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.5 • PYQ 2022-Nov [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 36		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.3 • PYQ 2021-Jan [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 35	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 4.4 • RTP 2022-May [1] (i) • True/False • ---- • Pg 36		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 4.6 • RTP 2022-Nov [2] (b) • Descriptive • ---- • Pg 36	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 4.7 • RTP 2025-Jan [1] (ii) • True/False • ---- • Pg 37	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- మిశ్రమ జాబితాలను వర్గీకరించడం సాధన చేయండి: share premium (capital), debtors నుంచి వచ్చిన మొత్తాలు (revenue - ఉన్న asset realisation), దెబ్బతిన్న machinery మీద insurance claim (capital), fixed deposit maturity (capital) vs దాని మీద interest (revenue).
- Label తో పాటు treatment కూడా చెప్పండి: capital receipts Balance Sheet కు; revenue receipts P&L credit వైపుకు.

TQ 4.8 · RTP 2025-Jan [3] (b) · Descriptive · --- · Pg 37 5× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

విభాగం 1.4: Contingent Assets and Contingent Liabilities

Contingent Assets and Contingent Liabilities

P1-C1-U1.4 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 4 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 8.3% · 6 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Contingent Asset

P1-C1-U1.4-T01 · Topic 1: Contingent Asset

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం**మొదట చదవండి** §4.1 చదవండి: contingent asset నిర్వచనం, prudence కింద recognition ఇవ్వకపోవడం, దాని disclosure treatment.

గమనికలు

నిర్వచనం: contingent asset అంటే past events నుంచి పుట్టే సంభావ్య asset; సంస్థ పూర్తి నియంత్రణలో లేని ఒకటి లేదా అంతకంటే ఎక్కువ అనిశ్చిత భవిష్యత్ సంఘటనలు జరిగిన/జరగని తర్వాతే దాని ఉనికి నిర్ధారణ అవుతుంది — సాధారణంగా ముందుగా ఊహించని సంఘటనల నుంచి వచ్చి economic benefits inflow కు అవకాశం ఇస్తుంది; ఉదా. ఫలితం తెలియని దావాను సంస్థ చట్టపరంగా వెంబడిస్తుండటం.

Treatment: prudence ప్రకారం, ప్రస్తుత accounting standards ప్రకారం సంస్థ contingent asset ను recognise చేయకూడదు (చేస్తే ఎప్పటికీ realise కాని income నమోదయ్యే ప్రమాదం), దాన్ని financial statements లో disclose చేయనవసరం లేదు — economic benefits inflow probable అయితే సాధారణంగా approving authority (company కు Board of Directors) నివేదికలో disclose చేస్తారు.

నిరంతర సమీక్ష: contingent assets ను నిరంతరం సమీక్షిస్తారు — inflow దాదాపు ఖాయమైనప్పుడు అది contingent కాకుండా పోతుంది, ఆ మార్పు జరిగిన కాలపు financial statements లో ఆ asset ను, దాని income ను recognise చేస్తారు.

అంశం 2: Contingent Liabilities

P1-C1-U1.4-T02 · Topic 2: Contingent Liabilities

మొదట చదవండి Paras 4.1, 4.2 చదవండి — contingent liability కున్న రెండు భాగాల నిర్వచనం, contingent asset నిర్వచనం, వాటి treatment (recognise చేయరు; contingent liability ను notes to accounts లో, inflow probable అయితే contingent asset ను approving authority నివేదికలో disclose చేస్తారు).

గమనికలు

Contingent liability (SM, రెండు భాగాలు): “(a) a possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the enterprise; or (b) a present obligation that arises from past events but is not recognised because (i) it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or (ii) a reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made.”

Contingent asset (SM): “a possible asset that arises from past events and whose existence will be confirmed only after occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the enterprise” – ముందుగా ఊహించని సంఘటనల నుంచి పుట్టి economic benefits inflow కు అవకాశం ఇస్తుంది; ఉదా. ఫలితం తెలియని దావాను సంస్థ చట్టపరంగా వెంబడిస్తుంటే అది contingent ASSET (contingent liability కాదు – సంస్థ మీద వచ్చిన దావా అయితే అది liability).

Treatment: contingent liability ను balance sheet లో ఎప్పుడూ recognise చేయరు, కానీ outflow అవకాశం remote కాకపోతే notes to accounts లో disclose చేస్తారు; నిరంతరం సమీక్షిస్తారు – outflow probable అయితే, ఆ మార్పు జరిగిన కాలంలో provision recognise చేస్తారు (నమ్మదగిన అంచనా వేయలేని సందర్భం తప్ప); ఉదాహరణలు – debts గా అంగీకరించని claims, మూడో వ్యక్తులకు ఇచ్చిన guarantees, bills discounted, వివాదంలో ఉన్న statutory liabilities.

Contingent asset treatment (prudence): ఎప్పుడూ recognise చేయరు – చేస్తే ఎప్పటికీ realise కాని income వచ్చే ప్రమాదం; financial statements లో disclose చేయనవసరం లేదు, కానీ inflow probable అయితే సాధారణంగా approving authority (company కు Board of Directors) నివేదికలో disclose చేస్తారు; నిరంతరం సమీక్షిస్తారు, realisation దాదాపు ఖాయమైనప్పుడే సంబంధిత income తో పాటు recognise చేస్తారు (అప్పుడు అది contingent కాకుండా పోతుంది).

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- నిర్వచనం: contingent liability అంటే (a) past events నుంచి పుట్టిన సంభావ్య obligation, సంస్థ పూర్తి నియంత్రణలో లేని అనిశ్చిత భవిష్యత్ సంఘటనల వల్లే దాని ఉనికి నిర్ధారణ అవుతుంది, లేదా (b) recognise చేయని present obligation – ఎందుకంటే outflow probable కాదు లేదా మొత్తాన్ని నమ్మకంగా అంచనా వేయలేము.
- Contingent asset: past events నుంచి పుట్టిన సంభావ్య asset, అనిశ్చిత భవిష్యత్ సంఘటనల వల్లే ఉనికి నిర్ధారణ – ఎప్పుడూ recognise చేయరు (prudence); inflow probable అయితే approving authority (Board) నివేదికలో disclose చేస్తారు; realisation దాదాపు ఖాయమైనప్పుడే recognise చేస్తారు.
- Treatment: outflow అవకాశం remote కాకపోతే contingent liability ను notes లో disclose చేస్తారు; తర్వాత outflow probable అయితే ఆ కాలంలో provision recognise చేస్తారు; ఉదాహరణలు – debts గా అంగీకరించని claims, guarantees, bills discounted, వివాదంలో ఉన్న statutory liabilities.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: ఫలితం తెలియని దావాను సంస్థ చట్టపరంగా వెంబడిస్తుంటే అది contingent ASSET, contingent liability కాదు (సంస్థ మీద వచ్చిన దావా అయితే అది liability).
- Contingent assets ను recognise చేయడాన్ని prudence ఎందుకు నిషేధిస్తుందో వివరించండి – ఎప్పటికీ realise కాని income ను recognise చేసే ప్రమాదం ఉంది.

TQ 2.1 · PYQ 2022-May [1] (a) (i) {C} · True/False · 2M · Pg 42 **3x అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 3: Contingent Liabilities, Liabilities మధ్య భేదం

P1-C1-U1.4-T03 · Topic 3: Distinction Between Contingent Liabilities and Liabilities

మొదట చదవండి Para 4.3 చదవండి — liability అంటే past events నుంచి పుట్టిన present financial obligation, దాని settlement వల్ల resources outflow జరుగుతుంది; దీన్ని contingent liability నిర్వచనంతో పోల్చండి.

గమనికలు

రెండు వాక్యాల భేదం (Para 4.3): liability అంటే past events నుంచి పుట్టిన సంస్థ present financial obligation, దాని settlement వల్ల economic benefits ఇమిడిన resources outflow జరుగుతుంది; contingent liability లో అయితే settlement కు resources outflow probable కాదు, లేదా ఆ మొత్తాన్ని తగినంత నమ్మకంగా కొలవలేము – ఈ భేదం management judgement మీద ఆధారపడుతుంది.

Liability	Contingent liability
గత సంఘటనల నుంచి వచ్చిన ప్రస్తుత financial obligation	సాధ్యమయ్యే obligation, లేదా recognition tests తీరిన ప్రస్తుత obligation
Settlement వల్ల economic benefits outflow జరుగుతుంది	Outflow probable కాదు, లేదా మొత్తాన్ని కచ్చితంగా కొలవలేరు
Balance Sheet లో recognise చేస్తారు	Balance Sheet కు notes ద్వారా మాత్రమే disclose చేస్తారు

Contingent liabilities ఉదాహరణలు: సంస్థ మీద వచ్చి debts గా అంగీకరించని claims, మూడో వ్యక్తుల తరఫున ఇచ్చిన guarantees, bills discounted కు సంబంధించిన liability, వివాదంలో ఉన్న statutory liabilities.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- భేదాన్ని రెండు వాక్యాల్లో చెప్పండి: liability = past events నుంచి పుట్టిన present obligation, settlement వల్ల economic benefits outflow జరుగుతుంది; contingent liability = outflow probable కాదు, లేదా మొత్తాన్ని తగినంత నమ్మకంగా కొలవలేము.
- ప్రదర్శనను జోడించండి: liabilities ను balance sheet లో recognise చేస్తారు; contingent liabilities ను notes ద్వారా మాత్రమే disclose చేస్తారు.
- Contingent liabilities ఉదాహరణలతో సమర్థించండి: debts గా అంగీకరించని claims, మూడో వ్యక్తులకు ఇచ్చిన guarantees, bills discounted, వివాదంలో ఉన్న statutory liabilities.

TQ 3.1 · PYQ 2025-May [1] (b) (ii) [C] · Distinguish Between · 2M · Pg 43
3x అడిగారు**LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)**సులభం****అంశం 4: Contingent Liabilities, Provisions మధ్య భేదం**

P1-C1-U1.4-T04 · Topic 4: Distinction Between Contingent Liabilities and Provisions

మొదట చదవండి Para 4.4 చదవండి — provision నిర్వచనం, provisions ను contingent liabilities నుంచి వేరు చేసే నాలుగు అంశాల table, Central Excise penalty (Alpha Ltd.) ఉదాహరణతో సహా.

గమనికలు

Provision (SM): “any amount written off or retained by way of providing for depreciation, renewal or diminution in the value of assets or retained by way of providing for any known liability of which the amount cannot be determined with substantial accuracy”. — ఈ నిర్వచనం English లోనే రాయాలి.

Provision	Contingent liability
మొత్తం అనిశ్చితమైనా substantial estimation తో కచ్చితంగా కొలవగల ప్రస్తుత liability	అనిశ్చిత భవిష్యత్ సంఘటనల మీద ఏర్పడవచ్చు, ఏర్పడకపోవచ్చు అనే సాధ్యమైన obligation
Recognition criteria నెరవేరుతుంది	Recognition criteria నెరవేరవు
ప్రస్తుత obligation ఉండి, outflow probable అయి, నమ్మదగిన estimate సాధ్యమైతే recognise చేస్తారు	Outflow probable కాని లేదా మొత్తాన్ని కచ్చితంగా అంచనా వేయలేని ప్రస్తుత obligations ఇందులో ఉంటాయి
Outflow probable – Balance Sheet లో provision recognise చేస్తారు	Outflow అవకాశం తక్కువ – contingent liability గా disclose చేస్తారు

Alpha Ltd. ఉదాహరణ: Central Excise Officer penalty విధిస్తాడు, company appeal చేస్తుంది – చెల్లింపు

probable అని management అంచనా వేస్తే provision recognise చేస్తుంది; appellate తీర్పు అనుకూలంగా వస్తుందని (చెల్లింపు అవకాశం తక్కువని) భావిస్తే బదులుగా contingent liability disclose చేస్తుంది.

True/False ఉచ్చు: 'a present financial obligation of uncertain amount measurable by substantial estimation is a liability' – FALSE, అది PROVISION నిర్వచనం; 'when payment of the obligation is probable, it gives rise to a contingent liability' – FALSE, అప్పుడు provision ఏర్పడుతుంది.

వర్గీకరణ సూత్రం: మొత్తాన్ని అంచనా వేయగలిగే known liability = provision (provision for doubtful debts, depreciation, taxation) – ఇవి profit మీద charges; profit appropriations (proposed dividend, retained profit) reserves/appropriations, provisions కాదు; నిర్ధారించగలిగే obligations (ఉదా. assess అయిన income tax liability) నిజమైన liabilities.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- నాలుగు అంశాల భేదం: provision అంటే అనిశ్చిత మొత్తం ఉన్న present liability, దాన్ని గణనీయ అంచనాతో నమ్మకంగా కొలవగలం, recognition criteria నెరవేరుస్తుంది; contingent liability అంటే నిజం కావచ్చు, కాకపోవచ్చు అనే సంభావ్య obligation, recognition criteria నెరవేర్చదు.
- Recognition తర్కం: outflow probable + నమ్మదగిన అంచనా = balance sheet లో provision recognise చేయండి; outflow అవకాశం తక్కువ లేదా నమ్మదగిన అంచనా వేయలేకపోతే = contingent liability గా disclose చేయండి.
- True/False ఉచ్చు: 'a present financial obligation of uncertain amount measurable by substantial estimation is a liability' – FALSE, అది PROVISION నిర్వచనం (నిజమైన liability నిర్ధారించగలిగే obligation కు సంబంధించినది).

TQ 4.1 • PYQ 2022-Nov [1] (b) {C} • Distinguish Between • 4M • Pg 44 **5×** **LEVEL I** **మధ్యమం**
అడిగారు అవగాహన (Understanding)

TQ 4.2 • PYQ 2026-Jan [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 45 **LEVEL I** **మధ్యమం**
అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- ఇచ్చిన P&L/appropriation అంశాల జాబితాను (income tax liability, retained profit, proposed dividend, provision for doubtful debts, depreciation మొదలైనవి) provisions, liabilities, reserves/appropriations గా కారణాలతో విడదీయడం సాధన చేయండి.
- అలాంటి ప్రశ్నలకు సూత్రం: మొత్తాన్ని అంచనా వేయగలిగే known liability = provision; profit మీద charge (depreciation, doubtful debts, tax) vs profit appropriation (proposed dividend, retained profit).

PQ 4.1 • PYQ 2021-Jul [5] (b) (ii) • Practical • 5M • Pg 46 **2×** **అడిగారు** **LEVEL II** **మధ్యమం**
ఉపయోగం (Application)

విభాగం 1.5: Accounting Policies

Accounting Policies

P1-C1-U1.5 • ప్రాముఖ్యత D • అధ్యాయంలో Rank 5 • వర్గం C • అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 6.9% • 5 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Accounting Policies అర్థం

P1-C1-U1.5-T01 • Topic 1: Meaning of Accounting Policies

మొదట చదవండి Para 5.1 చదవండి — accounting policies నిర్వచనం, వేర్వేరు policies కనిపించే ఉదాహరణ ప్రాంతాలు (valuation of inventories, valuation of investments), వాటితో పాటు policies ఎంపిక మీద Para 5.2.

గమనికలు

నిర్వచనం (Para 5.1): “Accounting Policies refer to specific accounting principles and methods of applying these principles adopted by the enterprise in the preparation and presentation of financial statements” – ఇవి విభాగం 2 లోని accounting concepts, principles, conventions మీదే ఆధారపడతాయి.

Universal జాబితా లేదు: సంస్థలు విభిన్నమైన, సంక్లిష్టమైన పరిస్థితుల్లో పనిచేస్తాయి, కాబట్టి పరిస్థితికి తగిన policy ఎంపిక management యొక్క considerate judgement ను అడుగుతుంది (calls for); తరచూ కనిపించే ప్రాంతాలు – valuation of inventories, valuation of investments (ఇవి ఉదాహరణలే, పూర్తి జాబితా కాదు); ఉదా. shares/inventory valuation కు FIFO లేదా weighted average ఎంచుకోవడం ఒక accounting policy యే; ఆమోదయోగ్య ప్రత్యామ్నాయాలను ICAI, Guidance Notes, Accounting Standards ద్వారా తగ్గిస్తుంది.

ఎంపిక (Para 5.2): selection, application ను మూడు ప్రధాన లక్షణాలు నడిపిస్తాయి – Prudence, Substance over form, Materiality; ఎంచుకున్న policies, Balance Sheet, P&L యొక్క true and fair view ను చూపాలి; అనుచిత ఎంపిక performance, position ను తక్కువగా చూపవచ్చు లేదా ఎక్కువగా చూపవచ్చు; అనుసరించిన treatment ను disclose చేయడం ఏ సందర్భంలోనైనా అవసరమే, కానీ disclosure తప్పు లేదా అనుచిత treatment ను సరిదిద్దలేదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- **వివరించాల్సిన నిర్వచనం:** financial statements తయారీ, presentation లో ఒక సంస్థ అనుసరించే నిర్దిష్ట accounting principles, ఆ principles ను వర్తింపజేసే పద్ధతులే accounting policies.
- Policies కు **ఒకే universal జాబితా లేదు** అని వివరించండి — సంస్థలు విభిన్న పరిస్థితుల్లో పనిచేస్తాయి, కాబట్టి management judgement వాడాలి (ఉదా. inventory/investment valuation కు FIFO vs weighted average ఎంచుకోవడం ఒక policy choice).
- Selection ను నడిపే **మూడు ప్రధాన లక్షణాలు** — Prudence, Substance over form, Materiality — తెలుసుకోండి; ఎంచుకున్న policies true and fair view ఇవ్వాలి; తప్పు treatment ను disclosure సరిదిద్దలేదు.

TQ 1.1 • PYQ 2005-Nov [3] (b) • Descriptive • 3M • Pg 50 2× అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 2: Accounting Policies ఎంపిక

P1-C1-U1.5-T02 • Topic 2: Selection of Accounting Policies

మొదట చదవండి §5.2 చదవండి: accounting policies ఎంపికను నడిపే మూడు లక్షణాలు, Study Material లోని policy selection ఉదాహరణలు.

గమనికలు

ప్రాముఖ్యత: accounting policy ఎంపిక performance measurement ను, financial position ను ప్రభావితం చేస్తుంది — అనుచిత policy వల్ల రెండూ తక్కువగా లేదా ఎక్కువగా కనిపించవచ్చు, కాబట్టి accounts ను వాడే వివిధ users కోణం నుంచి ప్రభావాన్ని చూసి, తగిన జాగ్రత్తతో policies ఎంచుకోవాలి; universal application ఉన్న accounting policies కు ఏకీకృత, సర్వసమగ్ర జాబితాను సూచించలేము.

మూడు ప్రధాన లక్షణాలు: Prudence, Substance over form, Materiality — Balance Sheet, P&L A/c యొక్క స్థితిని true and fair view గా చూపే accounting policies మీదే financial statements తయారుచేయాలి.

ఉదాహరణలు, హెచ్చరిక: finished goods (cost లేదా market value లో తక్కువది), by-products (net realisable value) మినహా inventories ను cost వద్ద valuation చేస్తారు; long-term investments ను acquisition cost వద్ద, శాశ్వత తరుగుదలకు provision తో — అనుసరించిన treatment ను disclose చేయడం ఏ సందర్భంలోనైనా అవసరమే, కానీ disclosure తప్పు లేదా అనుచిత treatment ను సరిదిద్దలేదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

TQ 2.1 • PYQ 2026-Sep [1] (a) (i) • True/False • 2M • Pg 51

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)**అంశం 3: Accounting Policies లో మార్పు**

P1-C1-U1.5-T03 • Topic 3: Change in Accounting Policies

మొదట చదవండి Para 5.3 చదవండి — accounting policy మార్పునకు అనుమతించే రెండు షరతులు, మార్పు యొక్క material effect ను పరిమాణీకరించాల్సిన అవసరం; inventory cost-formula, Omega Enterprises ఉదాహరణలతో సహా.

గమనికలు

మార్పునకు రెండు షరతులు (Para 5.3): (a) ఏదైనా statute వల్ల లేదా ఒక Accounting Standard పాటించడానికి అది అవసరమైనప్పుడు, (b) ఆ మార్పు financial statements ను మరింత సముచితంగా presentation చేసేదైనప్పుడు.

Material effect ను పరిమాణీకరించాలి: ఒక మార్పు statement items ను తాత్త్వికంగా ప్రభావితం చేయవచ్చు – ఉదా. inventory cost formula ను weighted average నుంచి FIFO కు మార్చడం, గతంలో capitalise చేయని interest ను capitalise చేయడం, లేదా దామాషా interest ను inventory కు charge చేయడం net profit ను పెంచవచ్చు/తగ్గించవచ్చు; ప్రభావాన్ని (assets, liabilities, profit/loss మీద) పరిమాణీకరించకపోతే statements users కు ఉపయోగపడవు; Omega Enterprises ఉదాహరణ – మరింత సముచిత presentation కోసం, వర్తించే production overheads ను కలుపుతూ inventory valuation policy ను సవరించారు.

4-mark జవాబు నిర్మాణం: accounting policies నిర్వచనం + మూడు selection లక్షణాలు (prudence, substance over form, materiality) + మార్పునకు అనుమతించే రెండు షరతులు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 3 ప్రశ్నలు

- **మార్పునకు రెండు (exam-standard) షరతులు:** (a) statute వల్ల లేదా ఒక Accounting Standard పాటించడానికి అవసరమైనప్పుడు, (b) ఆ మార్పు financial statements ను మరింత సముచితంగా presentation చేసేదైనప్పుడు.
- ఒక మార్పు financial statement items ను తాత్త్వికంగా ప్రభావితం చేయగలదని ఉదాహరణతో వివరించండి: inventory valuation ను weighted average నుంచి FIFO కు మార్చడం, లేదా interest ను capitalise చేయడం మొదలుపెట్టడం profit ను పెంచవచ్చు/తగ్గించవచ్చు — కాబట్టి ప్రభావాన్ని పరిమాణీకరించి disclose చేయాలి, లేకుంటే statements users కు ఉపయోగపడవు.
- కలిపి అడిగే 4-mark ప్రశ్నకు జవాబును ఇలా అమర్చండి: accounting policies నిర్వచనం + మూడు selection లక్షణాలు (prudence, substance over form, materiality) + మార్పునకు రెండు షరతులు.

TQ 3.1 • PYQ 2024-Jun [1] (b) (i) {C} • Descriptive • 2M • Pg 52

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 3.2 • RTP 2025-Jan [2] (b) • Descriptive • --- • Pg 52

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

TQ 3.3 • PYQ 2026-May [1] (b) {C} • Descriptive • 4M • Pg 52

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

విభాగం 1.6: Measurement Discipline గా Accounting (Accounting as a Measurement Discipline)

Accounting as a Measurement Discipline

P1-C1-U1.6 • ప్రాముఖ్యత D • అధ్యాయంలో Rank 7 • వర్గం C • అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 1.4% • 1 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Measurement అర్థం

P1-C1-U1.6-T01 · Topic 1: Meaning of Measurement

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.1 చదవండి: measurement కు Chambers, Kohler నిర్వచనాలు, మూడు ప్రాథమిక అంశాలు.

గమనికలు

నిర్వచనం: Prof. R. J. Chambers measurement ను ఇలా నిర్వచించారు — “assignment of numbers to objects and events according to rules specifying the property to be measured, the scale to be used and the dimension of the unit”; Kohler ప్రకారం ఇది, logical లేదా mathematical rules ప్రకారం ఒక scheme of inquiry ఫలితాలకు ordinal (స్థానం — మొదటి, రెండవ) లేదా cardinal (ఎన్ని — ఒకటి, రెండు) numbers వ్యవస్థను కేటాయించడం.

మూడు అంశాలు: (1) కొలవవలసిన objects, events గుర్తింపు; (2) వాడవలసిన standard లేదా scale ఎంపిక; (3) measurement standard లేదా scale యొక్క dimension మూల్యాంకనం — accounting ఎంతవరకు measurement discipline అనేది తేల్చడానికి Chambers నిర్వచనాన్నే విస్తృతంగా వాడతారు.

అంశం 2: కొలవవలసిన Objects లేదా Events

P1-C1-U1.6-T02 · Topic 2: Objects or Events to be Measured

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.2 చదవండి: accounting దేనిని కొలుస్తుంది, భవిష్యత్ events prediction ఎందుకు measurement కాదు.

గమనికలు

Object గా information: accounting ముఖ్యంగా “information” measurement ను కలిగి ఉంటుంది — decision-makers కు గత, ప్రస్తుత, భవిష్యత్ information కావాలి (external users కు సాధారణంగా గత information ఇస్తారు), నిర్ణయం తీసుకోవడానికి కావలసిన events/transactions కు ఏకరూప జాబితా అంటూ లేదు (ఉదా. cash management కు receipts/expenses డేటా, lending కు debt-servicing సామర్థ్యం కావాలి).

పరిమితి: గత, ప్రస్తుత objects, events ను కొంత ఖచ్చితత్వంతో కొలవగలం, కానీ భవిష్యత్ events ను PREDICT మాత్రమే చేస్తారు, కొలవరు — అయినా prediction అనేది accounting information లో తప్పనిసరి

భాగం.

అంశం 3: Measurement యొక్క Standard లేదా Scale

P1-C1-U1.6-T03 · Topic 3: Standard or Scale of Measurement

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.3 చదవండి: measurement scale గా money, దానికి universal denomination లేకపోవడం.

గమనికలు

Scale గా money: accounting లో money యే measurement యొక్క scale (money measurement concept), అయితే quantitative information ను కూడా అనుబంధంగా తెలియజేస్తారు; money కు universal denomination లేదు — అది అమల్లో ఉన్న currency రూపం తీసుకుంటుంది (India లో ₹, U.K. లో Pound-Sterling, U.S.A. లో Dollar), currencies మధ్య స్థిరమైన exchange సంబంధం ఉండదు.

అస్థిరత: \$5,000 loan ను ₹2,50,000 వద్ద నమోదు చేస్తే (\$1 = ₹50), rate ₹55 కు మారినప్పుడు అది ₹2,75,000 అవుతుంది — దేశ సరిహద్దులు దాటి money కు universal applicability లేదు, exchange rates మారుతుండటం వల్ల అది ఒక అస్థిర measurement scale.

అంశం 4: Measurement Discipline యొక్క Dimension

P1-C1-U1.6-T04 · Topic 4: Dimension of Measurement Discipline

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.4 ను రెండేళ్ల production/sales ఉదాహరణతో చదవండి: dimension దృష్ట్యా money అస్థిరత.

గమనికలు

అస్థిరత: ఆదర్శ scale కాలంతో పాటు స్థిరంగా ఉంటుంది (1 kg లేదా 1 metre ఎప్పుడూ మారవు), కానీ money అలా కాదు — price నిరంతరం మారుతుండటం వల్ల వేర్వేరు తేదీల్లో అదే money అవే goods ను కొనలేకపోవచ్చు, కాబట్టి ఒక సంవత్సరపు money-measured information మరో సంవత్సరంతో పోల్చదగినది కాకపోవచ్చు.

ఉదాహరణ: sales ₹5,00,000 (5,000 pcs) నుంచి ₹5,40,000 (4,500 pcs) కు పెరిగాయి — పైకి కనిపించే 8% sales వృద్ధి నిజానికి production/sales లో 10% తగ్గదలను, gross profit లో 10% పతనాన్ని (₹1,00,000

నుంచి ₹90,000 కు) దాచిపెడుతుంది; monetary figures లో కనిపించే వృద్ధి price మార్పు వల్లే — కాబట్టి accounting ఒక ఖచ్చితమైన measurement discipline కాదు.

అంశం 5: Measurement Discipline గా Accounting

P1-C1-U1.6-T05 • Topic 5: Accounting as a Measurement Discipline

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.5 చదవండి: accounting లో ఒక భాగంగా measurement, దానిని నడిపే fundamental assumptions.

గమనికలు

Accounting లో measurement: measurement base ఖరారు కానిదే record-keeping పని ముందుకు సాగదు — recording, classifying, summarising ద్వారా accounting, performance (profit/loss) ను, financial position ను కొలుస్తుంది; measurement sub-system ను theorems నడిపిస్తాయి; వాటిలో మూడు — going concern, consistency, accrual — సహజంగా అంగీకరించే fundamental accounting assumptions.

కేవలం measurement కాదు: recording, classifying, summarising, information communication — ఇవి measurement discipline పరిధిలోకి రావు, కాబట్టి accounting ను కేవలం ఒక measurement discipline అని చెప్పలేం; అన్ని transactions money రూపంలోనే నమోదవుతాయి, quantitative information కేవలం అనుబంధమే.

అంశం 6: Valuation సూత్రాలు

P1-C1-U1.6-T06 • Topic 6: Valuation Principles

మొదట చదవండి Para 6.6 చదవండి — సాధారణంగా ఆమోదించిన నాలుగు measurement bases (Historical Cost, Current Cost, Realisable Value, Present Value), Mr. X machine/bank-loan ఉదాహరణతో సహా; measurement అర్థం, మూడు అంశాల కోసం Para 6.1.

గమనికలు

Measurement (Chambers, Para 6.1): “assignment of numbers to objects and events according to rules specifying the property to be measured, the scale to be used and the dimension of the unit”;

మూడు అంశాలు: (1) కొలవవలసిన objects, events గుర్తింపు, (2) వాడవలసిన standard లేదా scale ఎంపిక, (3) measurement standard లేదా scale యొక్క dimension మూల్యాంకనం; accounting లో money యే

scale, కానీ దానికి universal applicability, dimension స్థిరత్వం లేవు, కాబట్టి accounting ఒక ఖచ్చితమైన measurement discipline కాదు.

నాలుగు measurement bases (Para 6.6): (i) Historical Cost – acquisition price: assets ను acquisition సమయంలో చెల్లించిన cash/cash equivalent వద్ద (machine ₹7,00,000 + installation ₹1,00,000 = ₹8,00,000), liabilities ను ఆ obligation కు బదులుగా అందిన proceeds వద్ద (bank loan అందుకున్న ₹5,00,000 వద్ద నమోదు) లేదా, ఉదా. income tax లో, దాన్ని తీర్చడానికి చెల్లించాల్సి వస్తుందని భావించే మొత్తం వద్ద; (ii) Current Cost – అదే లేదా సమానమైన asset ను ఇప్పుడు కొంటే చెల్లించాల్సి వచ్చే cash వద్ద assets, obligation ను ఇప్పుడు తీర్చడానికి కావలసిన UNDISCOUNTED మొత్తం వద్ద liabilities (machine ₹25,00,000; 1% prepayment penalty తో loan ₹5,05,000); (iii) Realisable Value – ORDERLY disposal లో అమ్మితే ఇప్పుడు వచ్చే cash వద్ద assets (machine ₹20,00,000), settlement values వద్ద liabilities — సాధారణ గతిలో చెల్లించాల్సి వస్తుందని భావించే undiscounted cash (loan ₹5,00,000); (iv) Present Value – సాధారణ గతిలో ఆశించే future net cash inflows యొక్క present discounted value వద్ద assets (₹1,00,000 p.a. × 10 yrs @ 20% = ₹4,19,246), తీర్చడానికి కావలసిన future net cash outflows యొక్క present discounted value వద్ద liabilities (loan ₹4,70,094).

సూత్రాలు: discounting: $P = A \div (1 + i)^n$ (time value of money – భవిష్యత్ money ను నేటి రూపాయలకు తగ్గిస్తారు); annuity: $PV = (A \div i) \times [1 - 1 \div (1 + i)^n]$.

True/False, సాధనతో లంకె: 'Current cost gives an alternative measurement base' – TRUE; 'Future value' నాలుగు bases లో ఒకటి కాదు; long-term assets (machinery, furniture, licenses) కు historical cost వాడతారు, సంప్రదాయ వ్యవస్థ historical cost accounting యే; inventories కు realisable value వర్తిస్తుంది (cost, net realisable value లో తక్కువది); investments, loans కు present value సాధారణం; Mohan MCQ set – 2001 లో ₹10,00,000 కు కొన్న machine (historical), అలాంటిదే ఇప్పుడు ₹20,00,000 (current cost), అమ్మకపు అంచనా ₹15,00,000 (realisable), discounted inflows ₹12,00,000 (present value).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False: 'Current cost gives an alternative measurement base' — TRUE; అదే లేదా సమానమైన asset ను ఇప్పుడు కొంటే చెల్లించాల్సి వచ్చే cash వద్ద assets ను చూపుతారు; ఇప్పుడు settle చేయడానికి కావలసిన undiscounted మొత్తం వద్ద liabilities ను.
- ప్రతి base ను assets కు, liabilities కు — రెండింటికీ వివరించండి: historical cost = acquisition price (చెల్లించిన cost + installation, ఉదా. ₹7,00,000 + ₹1,00,000 = ₹8,00,000); realisable value = orderly disposal లో అమ్మితే వచ్చే cash / liabilities యొక్క settlement value; present value = discounted future net cash inflows/outflows.
- 'Define Measurement' భాగానికి Chambers ను ఉటంకించండి — assignment of numbers to objects and events per rules specifying the property, scale and dimension — ఆపై మూడు అంశాలు రాయండి: objects/events గుర్తింపు, scale ఎంపిక, scale యొక్క dimension మూల్యాంకనం.

- Bases ను సాధనతో ముడిపెట్టండి: long-term assets కు historical cost, inventories కు realisable value (cost, NRV లో తక్కువది), investments, loans కు present value; సంప్రదాయ వ్యవస్థ historical cost accounting.

TQ 6.1 · PYQ 2025-May [6] (b) · Descriptive · 5M · Pg 58

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 7: Measurement, Valuation

P1-C1-U1.6-T07 · Topic 7: Measurement and Valuation

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.7 చదవండి: economist కు value అంటే utility, accounting లో వాడే monetary surrogate కు తేడా.

గమనికలు

Value vs measurement: value అనేది objects, abilities లేదా ideas నుంచి వచ్చే ప్రయోజనాలకు సంబంధించినది — economist కు అది ఒక economic resource యొక్క utility (సంతృప్తి); accounting లో monetary surrogate వాడతారు, అంటే value ను money రూపంలో కొలుస్తారు (₹2,50,000 కు కొన్న car ను acquisition/historical cost వద్ద valuation చేస్తారు).

Scales: సంతృప్తి స్థాయిలను చూపడానికి economists తరచూ ordinal scales వాడతారు, కానీ accountants cardinal scales మాత్రమే వాడతారు — value ను measurement చూపుతుంది, accounting లో value ఎప్పుడూ money రూపంలోనే కొలవబడుతుంది.

అంశం 8: Accounting Estimates

P1-C1-U1.6-T08 · Topic 8: Accounting Estimates

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.8 ను దాని నాలుగు ఉదాహరణలతో చదవండి: estimates ఎందుకు అవసరం, estimate లో మార్పు అంటే ఏమిటి.

గమనికలు

అవసరం: ఇంకా జరగని items ను valuation principles తో కొలవలేం, అయినా నమోదు చేయాల్సిందే (ఉదా. provision for doubtful debts) — ప్రస్తుత పరిస్థితి, గత అనుభవం ఆధారంగా సహేతుక estimates వేస్తారు;

వ్యాపారంలో సహజంగా ఉండే అనిశ్చితుల వల్ల చాలా financial statement items ను అంచనా వేయడమే సాధ్యం; అందుకు అందుబాటులో ఉన్న తాజా information మీద judgement అవసరం.

ప్రాంతాలు: depreciation, amortisation, impairment losses, accruals, provisions, employee benefit obligations, bad debts, plant and machinery యొక్క useful life, residual value, inventory obsolescence, ఒక patent యొక్క useful life, construction contracts మీద provisions, tax provisions.

Estimate లో మార్పు: పరిస్థితులు మారినప్పుడు లేదా కొత్త information/అధిక అనుభవం/తదుపరి పరిణామాల వల్ల సవరణ అవసరమవుతుంది — accounting estimate లో మార్పు అంటే గతంలో అంచనా వేసిన parameters కు, ప్రస్తుత కాలంలో తిరిగి అంచనా వేసిన (లేదా వాస్తవ ఫలితాల) వాటికి మధ్య తేడా; ఉదా. obsolescence వల్ల ₹10 లక్షల machine ఆశించిన life ను 10 ఏళ్ల నుంచి 6 కు తగ్గించడం — అలాంటి మార్పుకు retrospective effect ఇవ్వరు.

విభాగం 1.7: Accounting Standards

Accounting Standards

P1-C1-U1.7 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 6 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 6.9% · 5 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Accounting Standards పరిచయం

P1-C1-U1.7-T01 · Topic 1: Introduction of Accounting Standards

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §7.1 చదవండి: accounting principles ను ఎందుకు standardise చేస్తారు, Accounting Standards చూసే నాలుగు అంశాలు.

గమనికలు

Standards ఎందుకు: financial accounting ప్రక్రియను సరిగా నియంత్రించకపోతే financial statements తప్పుదారి పట్టించేవిగా, పక్షపాతంగా, వక్రీకృతంగా ఉండవచ్చు — financial reporting లో transparency, consistency, comparability, adequacy, reliability కోసం accounting principles ను, policies ను standardise చేస్తారు, తద్వారా వేర్వేరు సంస్థల financial statements పోల్చదగినవి అవుతాయి.

నిర్వచనం: Accounting Standards అంటే — financial statements లో accounting transactions, events యొక్క recognition, measurement, presentation, disclosure అంశాలను cover చేస్తూ, నిపుణ accounting body లేదా ప్రభుత్వం లేదా ఇతర regulatory body జారీ చేసే written policy documents.

చూసే నాలుగు అంశాలు: (i) events, transactions యొక్క recognition, (ii) ఈ transactions, events

యొక్క measurement, (iii) చదివేవారికి అర్థవంతంగా, అర్థమయ్యేలా presentation, (iv) stakeholders, భావి investors వివేకంతో, సమాచారంతో కూడిన వ్యాపార నిర్ణయాలు తీసుకోగలిగేలా disclosure requirements.

అంశం 2: Accounting Standards లక్ష్యాలు

P1-C1-U1.7-T02 · Topic 2: Objectives of Accounting Standards

మొదట చదవండి Para 7.2 చదవండి — accounting standards విభిన్న accounting policies ను standardise చేసి practices ను harmonise చేస్తాయి; standards అంటే ఏమిటి, అవి చూసే నాలుగు అంశాలు (recognition, measurement, presentation, disclosure) కోసం Para 7.1 కూడా చూడండి.

గమనికలు

అర్థం (Para 7.1): accounting standards అంటే — financial statements లో accounting transactions, events యొక్క recognition, measurement, presentation, disclosure అంశాలను cover చేస్తూ, నిపుణ accounting body లేదా ప్రభుత్వం లేదా ఇతర regulatory body జారీ చేసే written policy documents – ప్రతి standard చూసే నాలుగు అంశాలు ఇవే.

లక్ష్యాలు (Para 7.2): మొత్తం ఆలోచన accounting policies, practices యొక్క harmonisation చుట్టూనే తిరుగుతుంది – standards విభిన్న accounting policies ను standardise చేస్తాయి, తద్వారా (i) financial statements యొక్క non-comparability ను తొలగించి వాటి reliability ను మెరుగుపరచడం, (ii) ఒక set of standard accounting policies, valuation norms, disclosure requirements అందించడం.

ప్రభావం: financial statements తయారీలో ఉండే accounting ప్రత్యామ్నాయాలను హేతుబద్ధత పరిధిలో standards తగ్గిస్తాయి, తద్వారా వేర్వేరు సంస్థల financial statements comparability కి హామీ ఇస్తాయి; standardisation, financial reporting లో transparency, consistency, comparability, adequacy, reliability ను నిర్ధారిస్తుంది.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- చెప్పాల్సిన లక్ష్యాలు: విభిన్న accounting policies ను standardise చేయడం — తద్వారా (i) financial statements యొక్క non-comparability ను తొలగించి reliability ను పెంచడం, (ii) ఒక set of standard accounting policies, valuation norms, disclosure requirements ఇవ్వడం.
- కలపండి: హేతుబద్ధత పరిధిలో standards, accounting ప్రత్యామ్నాయాలను తగ్గిస్తాయి — వేర్వేరు సంస్థల financial statements comparability కి హామీ.
- ఒక్క వాక్యంలో అర్థం: transactions, events యొక్క recognition, measurement, presentation, disclosure ను cover చేస్తూ నిపుణ accounting body/ప్రభుత్వం/regulator జారీ చేసే written policy documents యే accounting standards.

TQ 2.1 • PYQ 2025-May [1] (b) (i) {C} • Descriptive • 2M • Pg 62 9× అడిగారు LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అంశం 3: Accounting Standards ప్రయోజనాలు, పరిమితులు

P1-C1-U1.7-T03 • Topic 3: Benefits and Limitations of Accounting Standards

మొదట చదవండి Para 7.3 చదవండి — accounting standards యొక్క మూడు ప్రయోజనాలు, రెండు పరిమితులు; కలిపి అడిగే 4-mark ప్రశ్న కోసం Para 7.1 లోని accounting standards నిర్వచనం కూడా.

గమనికలు

మూడు ప్రయోజనాలు (Para 7.3): (i) Standardisation of alternative accounting treatments – treatments లోని గందరగోళ వైవిధ్యాలను సహేతుక స్థాయికి తగ్గించడం లేదా పూర్తిగా తొలగించడం; (ii) Requirements for additional disclosures – చట్టం కోరిన దానికి మించి disclosure ను standards కోరవచ్చు; (iii) Comparability of financial statements – ఒకే దేశంలోని వేర్వేరు companies మధ్య, కొంతమేరకు వేర్వేరు దేశాల companies మధ్య కూడా (పరిమితం, ఎందుకంటే institutions, సంప్రదాయాలు, చట్ట వ్యవస్థలు దేశాలవారీగా వేరు).

రెండు పరిమితులు: (i) Difficulties in making choice between different treatments – కొన్ని accounting సమస్యలకు ఉండే ప్రత్యామ్నాయ పరిష్కారాలు ఒక్కొక్కదానికీ సమర్థించే వాదనలు ఉండవచ్చు; (ii) Restricted scope – accounting standards, statute ను అధిగమించలేవు, అమల్లో ఉన్న statutes పరిధిలోనే రూపొందించాలి.

True/False: 'Accounting Standards can override the statute' – FALSE, అవి statute ను ఎప్పటికీ అధిగమించలేవు; 'difficulty in choosing between treatments is a benefit' – FALSE, అది ఒక limitation; 'additional disclosure requirement is a limitation' – FALSE, అది ఒక benefit.

4-mark నిర్మాణం: నిర్వచనంతో ప్రారంభించండి (recognition, measurement, presentation, disclosure మీద written policy documents), తర్వాత మూడు ప్రయోజనాలు, రెండు పరిమితులు రాయండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 3 ప్రశ్నలు

- ప్రయోజనాలు (ఒక్కొక్కటి వివరించండి): (i) standardisation of alternative accounting treatments — గందరగోళ వైవిధ్యాలను తగ్గించడం/తొలగించడం; (ii) requirements for additional disclosures — చట్టం కోరిన దానికి మించి; (iii) comparability of financial statements — companies మధ్య, కొంతమేరకు దేశాల మధ్య కూడా.
- పరిమితులు: (i) ఒక్కొక్కదానికీ సమర్థన ఉన్న ప్రత్యామ్నాయ treatments మధ్య ఎంపిక కష్టం; (ii) restricted scope — standards, statute ను అధిగమించలేవు, అమల్లో ఉన్న చట్టాల పరిధిలోనే రూపొందించాలి.
- True/False: 'Accounting Standards can override the statute' — FALSE; అమల్లో ఉన్న statutes పరిధిలోనే వాటిని రూపొందించాలి.

- పూర్తి 4-mark ప్రశ్నకు, ప్రయోజనాలు, పరిమితులు రాసే ముందు నిర్వచనంతో ప్రారంభించండి (recognition, measurement, presentation, disclosure మీద written policy documents).

TQ 3.2 · PYQ 2024-Jun [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 64

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 3.1 · PYQ 2006-Nov [6] (v) · Descriptive · 5M · Pg 63 5× అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

TQ 3.3 · PYQ 2026-Jan [1] (b) {C} · Descriptive · 4M · Pg 65

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 4: భారతదేశంలో Accounting Standards రూపకల్పన ప్రక్రియ

P1-C1-U1.7-T04 · Topic 4: Process of Formulation of Accounting Standards in India

మొదట చదవండి Para 7.4 చదవండి — ICAI 1977 లో Accounting Standards Board (ASB) ను ఏర్పాటు చేసింది; standard-setting దశలు (ప్రాంతాల గుర్తింపు, study groups, draft పంపిణీ, exposure draft, comments, Council ద్వారా ఖరారు), ఏ set of standards ను ఎవరు జారీ చేస్తారో నేర్చుకోండి.

గమనికలు

ASB (Para 7.4): ICAI 1977 లో Accounting Standards Board ను ఏర్పాటు చేసింది; భారతీయ standards రూపొందించేటప్పుడు ASB, IFRSs ను పరిగణనలోకి తీసుకుని, వర్తించే చట్టాలు, ఆచారాలు, వాడుకలు, వ్యాపార వాతావరణం వెలుగులో వాటిని కలుపుతుంది; దీని కూర్పులో పరిశ్రమ ప్రతినిధులు (ASSOCHAM, CII, FICCI), regulators, విద్యార్థివేత్తలు, ప్రభుత్వ శాఖలు ఉంటాయి; ASB స్వతంత్రం – ASB రూపొందించిన draft standard ను ASB ను సంప్రదించకుండా ICAI Council సవరించలేదు.

Standard-setting దశలు: (1) ASB విస్తృత ప్రాంతాలను గుర్తించడం, (2) ప్రాథమిక drafts (objective, scope, definitions, recognition/measurement, presentation, disclosure) తయారీకి study groups ఏర్పాటు, (3) ASB ఆ draft ను పరిశీలించి సవరించడం, (4) Council సభ్యులకు, నిర్దేశిత బయటి సంస్థలకు – DCA, SEBI, C&AG, CBDT, SCOPE మొదలైనవి – పంపిణీ, (5) వాటి అభిప్రాయాలు తెలుసుకోవడానికి సమావేశం, (6) Exposure Draft ను ఖరారు చేసి ప్రజల comments కోరుతూ జారీ చేయడం, (7) comments ను పరిశీలించి ASB ఖరారు చేసి Council కు సమర్పించడం, (8) Council పరిశీలించి, అవసరమైతే ASB తో సంప్రదించి సవరించి, standard జారీ అవుతుంది.

ఏ set ను ఎవరు జారీ చేస్తారు: Ind AS – అన్ని listed companies, NBFCs కు, ఇంకా ₹250 crores లేదా అంతకు మించిన net worth ఉన్న unlisted companies/NBFCs కు వర్తిస్తాయి; Companies (Accounting Standards) Rules, 2021 కింద (కేంద్ర ప్రభుత్వం) notify చేసిన AS – Ind AS companies కాని companies కు; ICAI నిర్దేశించిన AS – companies కాని entities కు; True/False – 'Accounting Standards for non-corporate entities in India are issued by the Central Government' అనేది FALSE, వాటిని ICAI జారీ చేస్తుంది.

Ind AS నేపథ్యం: IASB జారీ చేసిన IFRS ను adopt చేయకుండా వాటితో CONVERGE కావాలని భారతదేశం

నిర్ణయించింది - దేశ ఆర్థిక వాతావరణాన్ని దృష్టిలో ఉంచుకుని, తప్పనిసరి అయిన చోట మాత్రమే తేడాలతో Ind AS ను సంబంధిత IFRS కు అనుగుణంగా ఉంచుతారు; ASB = Accounting Standards Board ('Accounting standardisation benchmarking' కాదు).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False: 'Accounting Standards for non-corporate entities in India are issued by the Central Government' — FALSE; non-corporate entities కు standards ను ICAI జారీ చేస్తుంది; companies కు AS ను కేంద్ర ప్రభుత్వం Companies (Accounting Standards) Rules, 2021 కింద notify చేస్తుంది.
- మూడు sets of standards, వాటి వర్తింపు తెలుసుకోండి: listed companies/NBFCs కు, ₹250 crores లేదా అంతకు మించిన net worth ఉన్న unlisted companies కు Ind AS; ఇతర companies కు notified AS; company కాని entities కు ICAI నిర్దేశించిన AS.
- ASB సంప్రదింపు ప్రక్రియను (DCA/SEBI/C&AG/CBDT మొదలైన వాటికి drafts, ప్రజల comment కోసం exposure draft) అర్థం చేసుకోండి; ASB స్వతంత్రం — ASB ను సంప్రదించకుండా ICAI Council ఒక draft standard ను సవరించలేదు.

TQ 4.1 • PYQ 2021-Jan [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 66 **5x అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 5: భారతదేశంలో Accounting Standards జాబితా

P1-C1-U1.7-T05 • Topic 5: List of Accounting Standards in India

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §7.5 చదవండి: Accounting Standards Board జారీ చేసిన applicable AS పట్టిక, Ind AS convergence మీద గమనిక.

గమనికలు

వర్తించే AS: financial statements GAAP ను పాటించేలా, Accounting Standards Board జారీ చేసిన AS ను తప్పక పాటించాలి — ప్రస్తుతం AS 1 నుంచి AS 29 వరకు (మధ్యలో ఖాళీలతో), ఉదా. AS 1 Disclosure of Accounting Policies, AS 2 Valuation of Inventories, AS 3 Cash Flow Statements, AS 9 Revenue Recognition, AS 10 Property Plant and Equipment, AS 16 Borrowing Costs, AS 19 Leases, AS 22 Taxes on Income, AS 26 Intangible Assets, AS 29 Provisions, Contingent Liabilities & Contingent Assets (వివరమైన జాబితా తెలుసుకోవడానికే, syllabus లో భాగం కాదు).

Ind AS: standard-setting సంస్థ అయిన ICAI, 2006 లో IFRS వైపు అడుగు వేసింది; భారత ప్రభుత్వం ICAI తో సంప్రదించి, IFRS ను adopt చేయకుండా వాటితో CONVERGE కావాలని నిర్ణయించింది — India ఆర్థిక

వాతావరణాన్ని దృష్టిలో ఉంచుకుని, తప్పనిసరి అయిన చోట మాత్రమే తేడాలతో, Ind AS ను వీలైనంతవరకు సంబంధిత IFRS కు అనుగుణంగా ఉంచుతారు.

అధ్యాయం 2

Accounting Process

Accounting Process

38 అంశాలు · 90 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: A

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం సిద్ధాంత ప్రధానం

Level I — స్మరణ, అవగాహన

29.8%

325.5 లో 97 మార్కులు

Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ

70.2%

325.5 లో 228.5 మార్కులు

విభాగం 2.1: ప్రాథమిక Accounting విధానాలు — Journal Entries (Basic Accounting Procedures: Journal Entries)

Basic Accounting Procedures: Journal Entries

P1-C2-U2.1 · ప్రాముఖ్యత B · అధ్యాయంలో Rank 2 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 21.1% · 19 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Double Entry System

P1-C2-U2.1-T01 · Topic 1: Double Entry System

మొదట చదవండి Study Material లోని Para 1.1 చదవండి: double entry system అర్థం, Luca Pacioli తో దాని ఉద్భవం, ప్రతి transaction కు ఉండే రెండంచెల (debit-credit) అంశం.

గమనికలు

అర్థం (SM): “which recognises and records both the aspects of transactions” అనే system — ప్రతి transaction కు రెండు అంశాలు ఉంటాయి, debit, credit; కాబట్టి కనీసం రెండు accounts ప్రభావితమవుతాయి; accounting కు ఉన్న ఒకే ఒక శాస్త్రీయ system ఇదే.

ఉద్భవం: 500 సంవత్సరాలకు పైగా పాతది; దీన్ని మొదట వర్ణించినవారు ఇటలీకి చెందిన friar, గణితశాస్త్రజ్ఞుడు “Luca Pacioli” — Summa de Arithmetica, Geometria, Proportioni et Proportionalita గ్రంథంలో; double entry accounting system ను వర్ణించిన మొదటి పుస్తకం అదే.

ప్రామాణిక ఉదాహరణ: furniture కొన్నప్పుడు కొత్త asset (furniture) వస్తుంది, దానితో పాటు cash balance తగ్గుతుంది లేదా supplier కు liability ఏర్పడుతుంది — రెండు అంశాలూ నమోదవుతాయి; డబ్బు వాడే అన్ని entities కూడా ఈ system ఉపయోగపడుతుంది.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- నిర్వచనం: double entry system ప్రతి transaction కు ఉన్న రెండు అంశాలనూ (debit, credit) గుర్తించి నమోదు చేస్తుంది, కాబట్టి కనీసం రెండు accounts ప్రభావితమవుతాయి.
- ఇది accounting కు ఉన్న ఒకే ఒక శాస్త్రీయ system, 500 సంవత్సరాలకు పైగా పాతది; దీన్ని మొదట వర్ణించినవారు ఇటలీకి చెందిన friar, గణితశాస్త్రజ్ఞుడు Luca Pacioli — 'Summa de Arithmetica' లో.
- Short note కు ప్రామాణిక ఉదాహరణ: furniture కొనుగోలు — కొత్త asset (furniture) వస్తుంది, దానితో పాటు cash తగ్గుతుంది లేదా supplier కు liability ఏర్పడుతుంది.
- దీన్ని 4-5 సంక్షిప్త అంశాల్లో 2.5-mark short note గా రాయడానికి సిద్ధంగా ఉండండి.

TQ 1.1 · MTP 2023-May [6] (c) (i) · Short Note · 2.5M · Pg 70 5× అడిగారు **LEVEL I**
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అంశం 2: Double Entry System ప్రయోజనాలు

P1-C2-U2.1-T02 · Topic 2: Advantages of Double Entry System

మొదట చదవండి Para 1.2 చదవండి — double entry system ఐదు ప్రయోజనాలు; True/False ప్రశ్నల కోసం దీన్ని single entry (incomplete records) తో పోల్చి చూడండి.

గమనికలు

ఐదు ప్రయోజనాలు (Para 1.2): (i) trial balance సాధనం ద్వారా accounting పని కచ్చితత్వాన్ని నిర్ధారించవచ్చు; (ii) ఒక కాలంలో వచ్చిన profit లేదా జరిగిన loss వివరాలతో సహా తెలుస్తుంది; (iii) financial statements తయారు చేయడం ద్వారా ప్రతి కాలం చివర entity ఆర్థిక స్థితి తెలుస్తుంది; (iv) అవసరమైనంత వివరంగా accounts నిర్వహించవచ్చు, దీనివల్ల control, reporting కు ముఖ్యమైన సమాచారం లభిస్తుంది; (v) ఒక సంవత్సరం ఫలితాలను గత సంవత్సరాలతో పోల్చి మార్పులకు కారణాలు తెలుసుకోవచ్చు.

ప్రతి ప్రయోజనమూ రెండు అంశాలనూ నమోదు చేయడం నుంచే వస్తుంది: debits ఎప్పుడూ credits కు సమానం, కాబట్టి books ను అంకగణితంగా తనిఖీ చేయవచ్చు; ఫలితాలు, స్థితి, control, పోలికల కోసం account వారీగా పూర్తి వివరం అందుబాటులో ఉంటుంది.

True/False ఉచ్చు: single entry లో nominal accounts నిర్వహించరు (incomplete records లో ప్రధానంగా cash, personal accounts మాత్రమే ఉంటాయి); real, nominal accounts double entry system లోనే నిర్వహిస్తారు.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- 5 ప్రయోజనాలు కంఠస్థం చేయండి: (i) trial balance ద్వారా కచ్చితత్వ తనిఖీ, (ii) వివరాలతో profit/loss నిర్ధారణ, (iii) financial statements ద్వారా ఆర్థిక స్థితి, (iv) వివరమైన accounts control, reporting కు తోడ్పాటు, (v) ఏటికేడు ఫలితాల పోలిక.

- 5-mark Descriptive సమాధానంలో ఐదు అంశాలూ ఒక్కో పంక్తి వివరణతో ఉండాలి.

TQ 2.1 · PYQ 2025-Jan [6] (b) · Descriptive · 5M · Pg 71

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- ఉచ్చు (True/False): 'Nominal Accounts are kept under Single Entry System' — FALSE; single entry లో ప్రధానంగా cash, personal accounts మాత్రమే ఉంటాయి; nominal, real accounts double entry లో నిర్వహిస్తారు.
- transaction రెండు అంశాలనూ నమోదు చేయడం నుంచే ప్రతి ప్రయోజనమూ ఎందుకు వస్తుందో కారణం చెప్పగలగాలి.

TQ 2.2 · PYQ 2026-Jan [1] (a) (iv) [C] · True/False · 2M · Pg 72 2× అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 2.3 · PYQ 2026-Sep [6] (b) · Descriptive · 5M · Pg 72

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

అంశం 3: Account

P1-C2-U2.1-T03 · Topic 3: Account

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.3 చదవండి: cash పెరుగుదలలు, తగ్గుదలలు రెండు columns లో నమోదు చేయడం నుంచి T-form account ఎలా పుడుతుందో.

గమనికలు

Account ఎందుకు: ప్రతి transaction కూ cash balance ను మార్పుతూ పోవడం శ్రమతో కూడినది — బదులుగా అన్ని పెరుగుదలలు ఒక column లో, అన్ని తగ్గుదలలు మరో column లో నమోదు చేస్తారు; opening balance + total increases - total decreases = closing balance, దీనివల్ల ఆ item గురించి ముఖ్యమైన సమాచారం లభిస్తుంది.

T form: ఆ రెండు columns ను account రూపంలో పెడితే దాన్ని "T" form అంటారు — cash (ఒక asset) పెరుగుదలలు ఎడమ వైపు, తగ్గుదలలు కుడి వైపు; T-accounts కేవలం మొత్తాలనే చూపుతాయి, వివరణలు కాదు, కాబట్టి ప్రతి entry కూ ఒక సంఖ్య లేదా తేదీ ఉంటుంది.

సరైన form: ఎడమ, కుడి రెండు వైపులా Date · Particulars · Amount (₹) columns ఉంటాయి; ఉదా. ప్రారంభ capital ₹25,00,000 తో Cash పెరుగుతుంది (ఎడమ), Capital పెరుగుతుంది (కుడి); creditors కు cash చెల్లిస్తే Cash తగ్గుతుంది (కుడి), Creditors తగ్గుతారు (ఎడమ).

అంశం 4: Debit and Credit

P1-C2-U2.1-T04 · Topic 4: Debit and Credit

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.4 చదవండి: రెండు వైపుల అధికారిక పేర్లుగా Dr./Cr., విస్తృత accounting equation, పెరుగుదల/తగ్గుదల నియమాలు.

గమనికలు

అర్థం: ఏ account లోనైనా ఎడమ వైపు entry ని Debit (Dr.), కుడి వైపు entry ని Credit (Cr.) అని accountants అంటారు — debit, credit అంటే అనుకూలం, ప్రతికూలం అని కాదు; అవి accounts కు ఉన్న రెండు వైపులను సూచించే పేర్లు మాత్రమే.

Equation ఆధారం: Assets = Liabilities + Stockholders' Equity, ఇక్కడ equity = contributed capital + beginning retained earnings + revenue - expenses - dividends; equation ఒక వైపు జరిగిన మార్పు, మరో వైపు అలాంటిదే మార్పుతో లేదా అదే వైపు వ్యతిరేక మార్పుతో సరిపోతుంది.

నియమాలు: assets పెరిగితే debit, తగ్గితే credit; liabilities పెరిగితే credit, తగ్గితే debit; owner's capital పెరిగితే credit, తగ్గితే debit; expenses/purchases పెరిగితే debit; revenue/incomes/sales పెరిగితే credit.

అంశం 5: Transactions

P1-C2-U2.1-T05 · Topic 5: Transactions

మొదట చదవండి Para 1.5 చదవండి — source documents ఆధారంగా ఉండే, డబ్బులో కొలవదగిన రెండు-వైపుల సంఘటనగా transaction అర్థం; దాని dual aspect ను విశ్లేషించే రెండు approaches (accounting equation, traditional).

గమనికలు

అర్థం: transaction అంటే సాధారణంగా బాహ్యమైన, డబ్బులో నిర్ణయించదగిన, రెండు-వైపుల ప్రక్రియ అయిన సంఘటన — value రెండు పక్షాల మధ్య బదిలీ అవుతుంది (ప్రతి పక్షమూ value పొందుతుంది, ఇస్తుంది కూడా); దీనికి తగిన documents ఆధారం ఉండాలి: purchase invoices, bills, pay-slips, cash-memos, passbook మొదలైనవి.

Dual aspect ను విశ్లేషించే రెండు approaches: (1) Accounting Equation Approach, (2) Traditional Approach — రెండింటిలోనూ ప్రభావితమయ్యే accounts, వేసే entries ఒకటే; నమోదు అనేది విశ్లేషణ పద్ధతిపై ఆధారపడదు.

ప్రత్యేక entries (Gamma Bros రకం): salary కు బదులుగా ఉద్యోగులు inventory తీసుకోవడం — Dr. Salaries ₹75,000 / Cr. Purchases COST వద్ద (అమ్మకపు ధర ₹1,00,000 వద్ద కాదు); machinery ఏర్పాటుకు ఇచ్చిన wages ₹18,000 capitalise — Dr. Machinery / Cr. Bank (Wages కాదు); యజమాని income-tax చెల్లింపు — Dr. Drawings / Cr. Petty Cash.

Discount గొలుసు: list price ₹2,00,000 మీద 10% trade discount తీసివేసి purchase ను ₹1,80,000 గా నమోదు చేస్తారు (TD ఎప్పుడూ books లోకి రాదు); త్వరగా చెల్లిస్తే: Dr. Naveen ₹1,80,000 / Cr. Bank ₹1,75,000, Cr. Discount Received ₹5,000.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- అసాధారణ సంఘటనలకు journal entries సాధన చేయండి: salary కు బదులుగా ఉద్యోగులు goods తీసుకోవడం (cost లేదా ఒప్పంద ధర వద్ద Purchases/Sales credit, Salaries/Employees debit), asset ఏర్పాటుకు చెల్లించిన wages (capitalise — Asset debit, Wages కాదు).
- goods drawings, abnormal loss, capitalise చేయవలసిన expenses vs revenue expenses — వీటి entries సాధన చేయండి.
- ముందు ప్రభావితమయ్యే రెండు accounts, వాటి స్వభావం గుర్తించి, తర్వాత debit/credit నియమాలు వర్తింపజేసి, ఆపై narration తో entry రాయండి.

PQ 5.1 • RTP 2025-Sep [3] (a) • Practical • --- • Pg 73 6x అడిగారు

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

అంశం 6: Accounting Equation పద్ధతి

P1-C2-U2.1-T06 • Topic 6: Accounting Equation Approach

మొదట చదవండి Para 1.6 చదవండి — accounting equation (Assets = Liabilities + Capital), దాని విస్తృత రూపం Equity + Long-term Liabilities = Fixed Assets + Current Assets - Current Liabilities, equity లో మార్పుగా profit ను లెక్కించడం (E1 - E0).

గమనికలు

Equation: Assets = Liabilities + Capital; విస్తృత రూపం: Equity + Long-term Liabilities = Fixed Assets + Current Assets - Current Liabilities; accounting process లో errors ఉంటే తప్పు, ఇది అన్ని సమయాల్లోనూ, ఎన్ని transactions తర్వాతైనా నిలుస్తుంది.

Profit = equity లో మార్పు: ఏ తేదీనైనా $E = A - L$; Profit = $E1 - E0$ ($E_n > E_{n-1}$ అంటే profit, $E_n < E_{n-1}$ అంటే loss); Opening capital = Closing capital - profit + drawings సర్దుబాట్లు; ఉదా. closing capital ₹35,000 - profit ₹5,000 = opening capital ₹30,000, కాబట్టి opening assets = 12,000 + 30,000 = ₹42,000.

తెలియని మొత్తం నియమం: $\text{Capital} = \text{Assets} - \text{Liabilities}$; కుండలీకరణంలో ఇచ్చిన liabilities ను ఋణాత్మకంగా తీసుకోండి, ఉదా. Assets ₹57,00,000, Liabilities (₹2,80,000) అయితే Capital ₹59,80,000.

పునర్విన్యాస తనిఖీ: ఏ రూపాన్నైనా $\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{Capital}$ నుంచి బీజగణితంగా పరీక్షించండి; Current Assets కు Cash ను విడిగా కలిపితే అది రెండుసార్లు లెక్కకు వస్తుంది, equation తప్పువుతుంది.

ప్రభావ విశ్లేషణ: furniture ను credit మీద కొనడం (+asset, +liability), సేవలకు నగదు వసూలు (+asset), ఉద్యోగిని నియమించడం లేదా కేవలం purchase ఒప్పందం (మార్పు లేదు) — డబ్బులో కొలవదగిన transactions మాత్రమే equation ను మారుస్తాయి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: 'Equity + LTL - CL = FA + CA' TRUE (ఇది Equity + LTL = FA + CA - CL యొక్క పునర్విన్యాసమే); ఇచ్చిన ఏ రూపాన్నైనా $\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{Capital}$ బీజగణిత పునర్విన్యాసంతో సరిచూడండి.
- ఉచ్చు: 'Capital + Long Term Liabilities = Fixed Assets + Current Assets + Cash - Current Liabilities' FALSE, ఎందుకంటే cash ఇప్పటికే current assets లో భాగం — అది రెండుసార్లు లెక్కకు వస్తుంది.
- కారణం చెప్పడానికి సిద్ధంగా ఉండండి: accounting errors ఉంటే తప్పు, ఈ equation అన్ని సమయాల్లోనూ, ఎన్ని transactions తర్వాతైనా నిలుస్తుంది.

TQ 6.1 · MTP 2022-Nov S2 [1] (a) (ii) {C} · True/False · 2M · Pg 74 **3×** **LEVEL I**
అడిగారు అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Capital = Assets - Liabilities వాడి తెలియని మొత్తం లెక్కలు సాధన చేయండి; ఋణాత్మక liabilities కుండలీకరణంలో ఉంటాయి, ఉదా. Assets ₹1,71,00,000, Liabilities (₹8,40,000) అయితే Capital ₹1,79,40,000.
- సాధన: Opening capital = Closing capital - profit; Profit = E1 - E0; తర్వాత closing Balance Sheet ను తిరిగి తయారు చేయండి.

PQ 6.1 · MTP 2024-Aug [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 75 **2×** అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

సులభం

అంశం 7: సంప్రదాయ పద్ధతి (Traditional Approach)

P1-C2-U2.1-T07 · Topic 7: Traditional Approach

మొదట చదవండి Para 1.7 చదవండి — accounts ను Personal (natural, artificial, representative), Impersonal (Real, Nominal) గా వర్గీకరించడం; ప్రతి రకానికీ debit, credit golden rules.

గమనికలు

వర్గీకరణ: Personal accounts — (a) natural (Ram, Rita), (b) artificial/legal (Government, companies, clubs, co-operative societies), (c) representative (outstanding liability, prepaid, capital, drawings); Impersonal accounts — Real (ఋణం కాని firm assets: land, building, investment, fixed deposits, cash), Nominal (expenses, losses, gains, revenue: salary, interest paid, commission received).

Golden rules: Personal — debit the receiver, credit the giver; Real — debit what comes in, credit what goes out; Nominal — debit expenses and losses, credit incomes and gains — ఈ మూడు సూత్రాలు యథాతథంగా గుర్తుంచుకోండి.

జాగ్రత్త అంశాలు: Bank A/c, Bank Fixed Deposit PERSONAL (bank ఒక artificial person), Cash in Hand మాత్రమే Real; Rent Outstanding అనేది REPRESENTATIVE PERSONAL account; rent paid, rent received రెండూ NOMINAL (expense/income); Ram కు ఇచ్చిన salary, Ram ఖాతాలో కాక Salary A/c లో debit అవుతుంది (సేవలకు చెల్లింపు, అంటే expense).

Balances: nominal account లో debit balance అంటే expenses/losses, credit balance అంటే incomes/gains; అన్ని nominal accounts నికర ఫలితం (profit లేదా loss) Capital account కు బదిలీ అవుతుంది — అందుకే nominal accounts తాత్కాలికం.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- rent paid, rent received రెండూ Nominal accounts (expense/income) — కాబట్టి 'rent received is a Real account' FALSE.
- Ram కు ఇచ్చిన salary Salary A/c (Nominal) లో debit అవుతుంది, Ram personal account లో కాదు — ఆ చెల్లింపు సేవలకు, అంటే expense.
- Cash at Bank ఒక PERSONAL account (bank ఒక artificial person); Cash in Hand మాత్రమే Real. 'Rent Outstanding' అనేది REPRESENTATIVE PERSONAL account, Nominal కాదు.
- Nominal account లో debit balance అంటే expenses/losses, gains కాదు (credit balance అంటే income/gains).

అంశం 8: Accounts ఆధునిక వర్గీకరణ

P1-C2-U2.1-T08 · Topic 8: Modern Classification of Accounts

మొదట చదవండి Para 1.8 చదవండి — ఆరు ఆధునిక account రకాలు (Asset, Liability, Capital, Revenue, Expenditure, Withdrawal), వాటి normal balances, ఏది ఎప్పుడు debit లేదా credit అవుతుందో; Illustration 6 dual classification పట్టికతో పోల్చండి.

గమనికలు

ఆరు రకాలు, వాటి normal balances: Asset (Dr.), Expenditure (Dr.), Withdrawal/Drawings (Dr.);

Liability (Cr.), Capital (Cr.), Revenue (Cr.) — పెరిగినప్పుడు account తన normal balance వైపు debit/credit అవుతుంది, తగ్గినప్పుడు వ్యతిరేక entry పడుతుంది.

Dual classification (Illustration 6): prepaid salary — personal / asset; rent outstanding, rent received in advance — personal / liability; bad debts recovered — nominal / gain; drawings, వ్యక్తిగత income-tax — personal / capital తగ్గింపు (Capital - Drawings); closing inventory — real / asset; GST payable — personal / liability.

ఉచ్చు: Outstanding Expenditure nominal కాదు — traditional approach లో representative personal, modern approach లో LIABILITY.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- ఉచ్చు: 'Outstanding Expenditure is a nominal account' FALSE — traditional approach లో ఇది representative personal account; modern approach లో LIABILITY.
- Normal balances కంఠస్థం చేయండి: Assets/Expenses/Drawings = debit; Liabilities/Capital/Revenue = credit; పెరుగుదల ఎప్పుడూ normal balance వైపు నమోదవుతుంది.
- prepaid salary (personal/asset), bad debts recovered (nominal/gain), drawings (personal/capital తగ్గింపు) వంటి items dual classification సాధన చేయండి.

TQ 8.1 • RTP 2025-Sep [1] (b) • True/False • 2M • Pg 75

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 9: Journal

P1-C2-U2.1-T09 • Topic 9: Journal

మొదట చదవండి Para 1.9 చదవండి — transactions ను కాలక్రమంలో నమోదు చేసే book of original entry గా journal, ఐదు-column ఆకృతి, journalising ప్రక్రియ, compound/composite entries; Illustrations 5, 7 బాగా సాధన చేయండి.

గమనికలు

నిర్వచనం: transactions ను ప్రతిరోజూ కాలక్రమంలో నమోదు చేసే book of original (first) entry; debit, credit చేయవలసిన accounts ను narration తో చూపుతుంది; journal లో నమోదు = journalising; రెండు రకాలు — general journal, specialised journal (ఒకే స్వభావంగల పునరావృత transactions ఎక్కువగా ఉన్నప్పుడు వాడతారు).

ఐదు columns: (1) Date (పైన సంవత్సరం, తర్వాత నెల, తేదీ), (2) Particulars — debit అయ్యే account కు "Dr.", credit అయ్యే account ముందు "To", ఆ తర్వాత narration, (3) Ledger Folio, (4) Dr. Amount, (5)

Cr. Amount; page totals ను "Carried forward"/"Brought forward" తో రాస్తారు; compound/composite entry రెండు లేదా అంతకంటే ఎక్కువ transactions ను కలుపుతుంది — total debits, total credits సమానంగా ఉండాలి.

పూర్తి పరిష్కార entries (Illus. 5): ₹2,400 బాకీకి Arvind నుంచి ₹2,300 అందింది — Dr. Bank 2,300, Dr. Discount (Allowed) 100 / Cr. Arvind 2,400; ₹9,500 బాకీకి Amrit కు ₹9,450 చెల్లించారు — Dr. Amrit 9,500 / Cr. Bank 9,450, Cr. Discount (Received) 50.

Pro-formas కంఠస్థం చేయండి: goods drawings — Dr. Drawings / Cr. Purchases COST వద్ద; free samples — Dr. Advertisement Expenses / Cr. Purchases; supplier కు తిరిగి పంపిన goods — Dr. Supplier / Cr. Purchases Returns; capital ప్రవేశపెట్టడం — Dr. Bank / Cr. Capital; bank నుంచి cash తీయడం — Dr. Cash / Cr. Bank.

Bad debts: ₹600 మీద రూపాయికి 50 పైసల చొప్పున చెల్లించే insolvent debtor — Dr. Cash 300, Dr. Bad Debts 300 / Cr. Debtor 600; write off చేసిన debts తర్వాత వసూలైతే Bad Debts Recovered A/c కు credit చేస్తారు.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Short note కు నిర్వచనం: Journal అంటే transactions ను ప్రతిరోజూ కాలక్రమంలో నమోదు చేసే book of original entry; debit, credit చేయవలసిన accounts ను narration తో చూపుతుంది.
- 5 columns తెలుసుకోండి: Date, Particulars, Ledger Folio, Dr. Amount, Cr. Amount; journal లో నమోదు = journalising; రెండు రకాలు — general, specialised journal.

TQ 9.1 · RTP 2023-Jun [20] (iv) · Short Note · --- · Pg 76 4x అడిగారు

LEVEL I

స్మరణ (Remembering)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 5 ప్రశ్నలు

- Discount తో పూర్తి పరిష్కార entries సాధన చేయండి: ₹10,000 బాకీకి ₹9,000 cheque అంటే Discount Allowed ₹1,000 Dr.; dishonour అయితే, ముందు ఇచ్చిన discount ను కూడా తిరిగి రాయాలి.
- Goods drawings: Purchases ను COST వద్ద credit (sales price వద్ద కాదు); free samples: Advertisement debit, Purchases credit.
- Closing/transfer entries సాధన చేయండి: Opening Inventory, Purchases, Carriage Inwards, Wages, Returns ను Trading A/c కు బదిలీ చేయండి; Gross Profit లెక్కించి P&L కు బదిలీ చేయండి.
- Business-purchase entries (assets debit, స్వీకరించిన liabilities credit, మిగిలినది Capital కు), outstanding/prepaid స్వల్పబాట్లు సాధన చేయండి.

PQ 9.1 · RTP 2022-May [3] (a) · Practical · --- · Pg 76

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 9.3 • MTP 2024-Apr [5] (b) (i) • Practical • 5M • Pg 79 2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 9.4 • RTP 2025-Jan [3] (a) • Practical • --- • Pg 81 6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 9.5 • RTP 2025-May [3] (a) • Practical • --- • Pg 82	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 9.2 • MTP 2022-Nov S1 [5] (b) • Practical • 5M • Pg 78 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

అంశం 10: Journal ప్రయోజనాలు

P1-C2-U2.1-T10 • Topic 10: Advantages of Journal

మొదట చదవండి Para 1.10 చదవండి — double entry system లో journal నిర్వహించడం వల్ల కలిగే మూడు ప్రయోజనాలు (importance).

గమనికలు

ముందు చట్రం: double entry system లో transactions ను కాలక్రమంలో నమోదు చేసే book of original entry అంటే journal; "importance of Journal" = "advantages of Journal".

మూడు ప్రయోజనాలు (Para 1.10): (i) కాలక్రమంలో నమోదైన transactions వ్యాపార లావాదేవీల గురించి సకాలంలో పూర్తి సమాచారం ఇస్తాయి; (ii) ప్రతి entry కూర్చున్నది — entry ను సరిగా అర్థం చేసుకోవడానికి transaction కు కచ్చితమైన వివరణ; (iii) ledger లో entries posting కు journal ఆధారం అవుతుంది, errors అవకాశాన్ని తగ్గిస్తుంది.

5 marks కు: ప్రతి అంశాన్నీ విస్తరించి, debit, credit అంశాలను కలిపి నమోదు చేయడం వల్ల debits, credits సమానమవుతాయని, accounts కచ్చితత్వానికి తోడ్పడుతుందని చేర్చండి.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- 3 ప్రయోజనాలు కంఠస్థం చేయండి: (i) కాలక్రమ (తేదీవారీ) నమోదు వ్యాపార transactions గురించి సకాలంలో పూర్తి సమాచారం ఇస్తుంది; (ii) ప్రతి entry కూర్చున్నది — entry ను సరిగా అర్థం చేసుకోవడానికి కచ్చితమైన వివరణ; (iii) ledger లో entries posting కు journal ఆధారం, errors అవకాశాన్ని తగ్గిస్తుంది.
- పరీక్ష పదజాలం గమనించండి — 'importance of Journal' అంటే 'advantages of Journal' అనే అర్థం; అంశాలు రాసే ముందు ఒక్క పంక్తి నిర్వచనంతో (book of original entry, double entry లో కాలక్రమ నమోదు) సమాధానం ప్రారంభించండి.
- 5-mark సమాధానంలో ప్రతి అంశాన్నీ 2-3 పంక్తులకు విస్తరించి, debit, credit అంశాలను కలిపి నమోదు చేయడం వల్ల debits, credits సమానమవుతాయని, accounts కచ్చితత్వానికి తోడ్పడుతుందని చేర్చండి.

TQ 10.1 • PYQ 2023-Jun [6] (b) • Descriptive • 5M • Pg 83

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

అంశం 11: GST కు Accounting

P1-C2-U2.1-T11 · Topic 11: Accounting for GST

మొదట చదవండి Para 1.11 చదవండి — intra-state సరఫరాలపై CGST/SGST, inter-state వాటిపై IGST; Input GST (asset) vs Output GST (liability), reversal సందర్భాలు, ITC set-off క్రమం, GST journal entries మీద Illustrations 8-10.

గమనికలు

చట్టం: GST అనేది goods, services సరఫరా మీద విధించే ఒకే, destination-based consumption tax; cascading (tax-on-tax) ఉండదు; intra-state supply — CGST (కేంద్రం) + SGST/UTGST (రాష్ట్రం/UT); inter-state supply — IGST (కేంద్రం), ఇక్కడ IGST = CGST + SGST; Input GST (purchases మీద చెల్లించిన పన్ను, పొందిన credit) ఒక ASSET; Output GST (సరఫరాల మీద వసూలు చేసిన పన్ను) ఒక LIABILITY; purchases, expenses, sales ను GST తీసివేసిన net మొత్తంలో post చేస్తారు.

Pro-forma entries: Purchase — Dr. Purchases (net) + Dr. Input CGST/SGST లేదా IGST / Cr. Creditor-Bank (gross); Sale — Dr. Debtor/Bank (gross) / Cr. Sales (net) + Cr. Output CGST/SGST లేదా IGST; ITC utilisation — Dr. Output GST A/c / Cr. Input GST A/c.

Discount నియమం: GST ను trade discount తర్వాత, cash discount కు ముందు లెక్కిస్తారు; ఉదా. list ₹1,00,000 – 20% TD = ₹80,000, 80,000 మీద CGST+SGST @6% చొప్పున; 5% cash discount ₹4,000 అనేది విడిగా Discount Allowed entry, దానికి GST reversal ఉండదు; GST-inclusive ధర: value = gross × 100/112 (ఉదా. ₹44,800 furniture = ₹40,000 + IGST ₹4,800 @12%).

Reversals: purchases returns, drawings, free samples, supply గా పరిగణించని బహుమతులు, అగ్ని/దొంగతనంలో పోయిన goods మీద INPUT GST ను reverse చేయండి (Dr. Drawings gross / Cr. Purchases + Cr. Input CGST/SGST); sales returns, లోపభూయిష్ట goods కు ఇచ్చే rebates మీద OUTPUT GST ను reverse చేయండి (Dr. Sales Return + Dr. Output GST / Cr. Customer), కానీ prompt-payment rebates మీద కాదు.

ITC set-off క్రమం: IGST credit — ముందు IGST కు, మిగిలినది CGST మరియు/లేదా SGST కు ఏ క్రమంలోనైనా/నిష్పత్తిలోనైనా; CGST credit — ముందు CGST తర్వాత IGST, ఎప్పుడూ SGST కు కాదు; SGST credit — ముందు SGST తర్వాత IGST, ఎప్పుడూ CGST కు కాదు.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 4 ప్రశ్నలు

- Golden template: Purchases — Dr. Purchases (trade discount తీసివేసిన net) + Dr. Input CGST/SGST/IGST, Cr. Supplier (gross). Sales — Dr. Customer (gross), Cr. Sales (net) + Cr. Output CGST/SGST/IGST.
- GST ను ఎప్పుడూ trade discount తర్వాత, cash discount కు ముందు లెక్కిస్తారు; cash discount అనేది విడిగా Discount Allowed/Received entry, దానికి GST ప్రభావం ఉండదు.

- ధరల గొలుసులు సాధన చేయండి: cost ₹20,000 + 25% markup = ₹25,000, 10% TD తీసివేస్తే = ₹22,500, తర్వాత ₹22,500 మీద CGST, SGST @6% చొప్పున.
- purchase returns, drawings, free samples, పోయిన goods మీద Input GST ను reverse చేయండి; sales returns మీద Output GST ను reverse చేయండి; ITC utilisation entry (Output A/c Dr. To Input A/c) సాధన చేయండి.

PQ 11.3 · RTP 2026-May [3] (a) (ii) · Practical · --- · Pg 87

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

సులభం

PQ 11.1 · PYQ 2024-Jun [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 84 2× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 11.2 · PYQ 2026-Jan [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 85

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 11.4 · PYQ 2026-Sep [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 87

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

విభాగం 2.2: Ledgers

Ledgers

P1-C2-U2.2 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 6 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 4.4% · 4 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C2-U2.2-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి Para 2.1, 2.2 చదవండి — personal, real, nominal accounts అన్నిటినీ కలిగి ఉన్న book ('principal books of account') గా ledger అర్థం; ప్రతి వైపు నాలుగు columns ఉన్న T-format నమూనా.

గమనికలు

Ledger (SM): "The book which contains all set of accounts (viz. personal, real and nominal accounts), is known as Ledger" — ప్రతి account balance ను account వారీగా తేల్చే principal books of account; ప్రతి individual account లోని అన్ని transactions గురించి పూర్తి సమాచారం ఇస్తుంది, trial balance, financial statements తయారీకి ఆధారం (కాబట్టి "ledger is the principal book of accounts" అనే True/False ప్రకటన TRUE).

నమూనా: debit (ఎడమ), credit (కుడి) వైపులతో T-format; ప్రతి వైపు నాలుగు columns — (i) Date, (ii) Particulars, (iii) Journal Folio (entries ఏ పేజీ నుంచి post అవుతాయో) మరియు (iv) Amount (₹).

Journal vs Ledger: ఈ ఆధారాల మీద తేడా చూపండి —

Journal: book of original entry

Ledger: principal book of accounts

లావాదేవీలను chronological order లో నమోదు చేస్తుంది	Analytical, account-wise క్రమంలో నమోదు చేస్తుంది
Debit, credit ల transaction-wise నమోదు	ప్రతి account కు account-wise సమగ్ర balance
ప్రతి entry కి narration ఉంటుంది	Narration ఉండదు; 'To'/'By' references మాత్రమే
Ledger లోకి posting కు ఆధారం	Trial Balance, Financial Statements కు ఆధారం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Journal vs Ledger ను 4-5 ఆధారాల మీద వేరు చేయండి: book of original entry vs principal book; కాలక్రమం vs విశ్లేషణాత్మక క్రమం; transaction వారీ నమోదు vs account వారీ balance; journal కు narration ఉంటుంది, ledger కు ఉండదు; trial balance ను ledger నుంచి తయారు చేస్తారు.
- True/False: 'A ledger is also known as the principal books of accounts' TRUE — కారణం: ఇది అన్ని మొత్తాలను account వారీగా వర్గీకరిస్తుంది, trial balance, financial statements తయారీకి ఆధారం.
- నమూనా తెలుసుకోండి: ప్రతి వైపు (Dr. ఎడమ, Cr. కుడి) Date, Particulars, Journal Folio, Amount columns ఉంటాయి.

TQ 1.1 • PYQ 2025-Jan [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 90 **2x అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 2: Ledger Accounts నమూనా

P1-C2-U2.2-T02 • Topic 2: Specimen of Ledger Accounts

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.2 చదవండి: రెండు వైపులు, ఒక్కో వైపు నాలుగు columns ఉన్న ledger account ruled form.

గమనికలు

Form: ledger account కు రెండు వైపులు — debit (ఎడమ వైపు), credit (కుడి వైపు); ప్రతి వైపు నాలుగు columns: (i) Date, (ii) Particulars, (iii) Journal Folio (J.F. — posting కోసం entries తీసుకునే పేజీ) మరియు (iv) Amount (₹) — ఎడమ వైపు శీర్షిక "Dr.", కుడి వైపు "Cr.".

వాడకం: Particulars column లో debit వైపు post చేసే items ముందు "To", credit వైపు "By" రాస్తారు — ఈ పదాలకు స్వంత అర్థం లేదు, సంప్రదాయంగా debit/credit అయిన account ను సూచిస్తాయి.

అంశం 3: Posting

P1-C2-U2.2-T03 • Topic 3: Posting

మొదట చదవండి Para 2.3 చదవండి — posting నిర్వచనం, ledger లో entries posting కు సంబంధించిన మూడు నియమాలు, 'To', 'By' వాడకంతో సహా.

గమనికలు

నిర్వచనం (SM): “The process of transferring the debit and credit items from journal to classified accounts in the ledger is known as posting” — journal → ledger, ఎప్పుడూ ledger → journal కాదు (సాధారణ True/False ఉచ్చు).

Posting మూడు నియమాలు: (i) ప్రతి విభిన్న account కూడా ledger లో వేరే account తెరిచి, journal entries ను ఆ account కు తగినట్లు post చేస్తారు; (ii) debit వైపు రాసే accounts తో 'To', credit వైపు వాటితో 'By' వాడతారు — ఈ పదాలకు నిజమైన అర్థం లేదు, debit, credit అయిన account ను సూచించడమే వాటి పని; (iii) journal లో debit అయిన account ledger లోనూ debit అవుతుంది, కానీ దానికి సరిపడే credit account ను సూచిస్తూ (అలాగే విలోమంగా).

5-mark చట్రం: ముందు ledger ను — personal, real, nominal accounts అన్నిటినీ కలిగి, ప్రతి account పూర్తి సమాచారం ఇచ్చే principal books of account గా — నిర్వచించి, తర్వాత మూడు posting నియమాలు రాయండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- Posting = journal నుంచి ledger లోని వర్గీకృత accounts కు debit, credit items ను బదిలీ చేసే ప్రక్రియ (ledger నుంచి journal కు కాదు — సాధారణ True/False ఉచ్చు).
- 3 నియమాలు వివరించండి: (i) ప్రతి విభిన్న account కూడా వేరే account తెరిచి, entries ను దానికి post చేస్తారు; (ii) debit వైపు accounts ముందు 'To', credit వైపు 'By' వస్తాయి (ఈ పదాలకు నిజమైన అర్థం లేదు); (iii) journal లో debit అయిన account ledger లోనూ debit అవుతుంది, కానీ దానికి సరిపడే credit account ను సూచిస్తూ.
- 5-mark రూపంలో ముందు principal books of account ను నిర్వచించండి (personal, real, nominal accounts అన్నిటినీ కలిగి, ప్రతి account పూర్తి సమాచారం ఇచ్చే ledger), తర్వాత posting నియమాలు రాయండి.

TQ 3.1 • PYQ 2021-Dec [6] (b) (ii) • Descriptive • 2.5M • Pg 91 9x అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 3.2 • PYQ 2026-Jan [6] (b) DESC 5 Marks • --- • Pg 91

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

అంశం 4: Account ను balance చేయడం (Balancing an Account)

P1-C2-U2.2-T04 • Topic 4: Balancing an Account

మొదట చదవండి Para 2.4 చదవండి — రెండు వైపులా totalling చేసి, తేడాను 'Balance c/d' గా carry down చేసి, 'Balance b/d' గా bring down చేసే పద్ధతి; ఏ రకాల accounts balance చేస్తారో.

గమనికలు

పద్ధతి: రెండు వైపులా total చేసి, పెద్ద total నుంచి చిన్నదాన్ని తీసివేస్తే తేడా వస్తుంది; credit వైపు ఎక్కువైతే అది CREDIT balance — రెండు వైపులా సమానం కావడానికి debit వైపు "To Balance c/d" (carried down) గా రాసి, తర్వాత credit వైపు "By Balance b/d" (brought down) గా రాస్తారు = కొత్త కాలపు opening balance; debit balance కు దీనికి విలోమంగా (credit వైపు By Balance c/d, debit వైపు To Balance b/d); ఉదా. ₹1,000 కు goods కొని ₹850 చెల్లిస్తే — బాకీ balance ₹150.

Nominal accounts ను balance చేయరు (True/False: "nominal accounts are balanced at year end" — FALSE) — కాలం చివర వాటి totals ను Profit and Loss Account కు బదిలీ చేస్తారు, ఎందుకంటే అవి revenues/gains లేదా expenses/losses.

Carried forward: accounting period చివర Balance Sheet లో చివరికి personal, real account balances మాత్రమే చూపుతారు; Capital account ను profit లేదా loss కు (nominal accounts నికరానికి) సర్దుబాటు చేస్తారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: 'Nominal accounts are balanced at the end of the year' FALSE — nominal accounts ను balance చేయరు; వాటి totals ను Profit and Loss Account కు బదిలీ చేస్తారు.
- personal, real account balances మాత్రమే carry forward అయి Balance Sheet లో కనిపిస్తాయి; nominal accounts నికరాన్ని (profit/loss) Capital account లో సర్దుబాటు చేస్తారు.
- యంత్రాంగం అర్థం చేసుకోండి: credit వైపు ఎక్కువైతే అది credit balance, దాన్ని debit వైపు 'To Balance c/d' గా రాసి, తర్వాత 'By Balance b/d' గా bring down చేస్తారు — అదే కొత్త కాలపు opening balance (debit balances కు విలోమంగా).

TQ 4.1 • PYQ 2024-Sep [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 92 3x అడిగారు LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

విభాగం 2.3: Trial Balance

Trial Balance

P1-C2-U2.3 • ప్రాముఖ్యత D • అధ్యయనంలో Rank 5 • వర్గం C • అధ్యయనం ప్రశ్నల్లో 6.7% • 6 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C2-U2.3-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.1 చదవండి: accounting process మూడవ దశగా trial balance, దాని agreement ఏమి నిరూపిస్తుందో.

గమనికలు

అర్థం: ledger posting తర్వాత debit, credit balances ను (లేదా ప్రతి account debit, credit వైపుల totals ను) విడివిడిగా చూపే ఒక statement తయారు చేస్తారు — అదే trial balance; Double Entry లో debit వైపు రాసిన మొత్తం ఎప్పుడూ credit వైపు సమోదైన మొత్తానికి సమానం కాబట్టి రెండు columns totals సరిపోవాలి.

Agreement ఏమి నిరూపిస్తుంది: agreement అంటే ARITHMETIC కచ్చితత్వం — పని clerical errors లేకుండా ఉందని సహేతుకమైన నమ్మకం, కానీ నూరు శాతం కచ్చితత్వానికి రుజువు కాదు; errors of principle, compensating errors ఇంకా మిగిలి ఉండవచ్చు; సరిపోకపోతే arithmetic error(s) ఉన్నట్లు.

స్వభావం, సమయం: trial balance ఒక STATEMENT, account కాదు; సాధారణంగా నెలవారీగా తయారు చేస్తారు; double entry లో ఎప్పుడైనా తయారు చేయవచ్చు, కానీ financial statements తయారీకి ముందు reporting period చివర (నెల/త్రైమాసికం/సంవత్సరాంతం) చేయడం మేలు.

అంశం 2: Trial Balance తయారీ లక్ష్యాలు

P1-C2-U2.3-T02 · Topic 2: Objectives of Preparing the Trial Balance

మొదట చదవండి Para 3.1, 3.2 చదవండి — accounting process మూడవ దశగా trial balance (ఇది statement, account కాదు), దాని మూడు లక్ష్యాలు.

గమనికలు

నిర్వచనం: trial balance తయారీ accounting process మూడవ దశ — ledger కు posting తర్వాత, ఒక నిర్దిష్ట తేదీ నాటికి అన్ని ledger accounts debit, credit balances (లేదా totals) ను విడివిడిగా చూపే statement తయారు చేస్తారు; ఇది STATEMENT, account కాదు; ఎప్పుడైనా తయారు చేయవచ్చు, కానీ financial statements కు ముందు reporting period (నెల/త్రైమాసికం/సంవత్సరం) చివర చేయడం మేలు.

మూడు లక్ష్యాలు (Para 3.2): (i) posting, ఇతర accounting ప్రక్రియలు అంకగణిత errors లేకుండా ఉన్నాయని నిర్ధారించుకోవచ్చు — అంటే books అంకగణిత కచ్చితత్వం స్థాపితమవుతుంది; (ii) financial statements ను సాధారణంగా సరిపోయిన trial balance ఆధారంగానే తయారు చేస్తారు, లేకపోతే అవి true

and fair చిత్రం ఇవ్వవు; (iii) ledger లో ఉన్నదానికి సారాంశంగా పనిచేస్తుంది — ఒక account వివరాలు కావలసినప్పుడే ledger చూడాల్సి ఉంటుంది.

ఎందుకు సరిపోతుంది: Double Entry System లో accounts debit వైపుల్లో రాసిన మొత్తాలు ఎప్పుడూ credit వైపుల్లో నమోదైన మొత్తాలకు సమానం, కాబట్టి total debits, total credits సమానం కావాలి; agreement వల్ల books clerical errors లేకుండా ఉన్నాయని సహేతుకమైన నమ్మకం కలుగుతుంది.

True/False ఉచ్చులు: సరిపోయిన trial balance ARITHMETICAL కచ్చితత్వాన్ని మాత్రమే నిరూపిస్తుంది, నూరు శాతం కచ్చితత్వాన్ని కాదు — errors of principle, compensating errors మిగిలి ఉండవచ్చు (కాబట్టి “agreement is conclusive/absolute proof of accuracy” FALSE); కానీ “trial balance does not ensure arithmetical accuracy” కూడా FALSE — అదే దాని ప్రధాన ప్రయోజనం.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- 3 లక్ష్యాలు కంఠస్థం చేయండి: (i) books అంకగణిత కచ్చితత్వాన్ని స్థాపిస్తుంది; (ii) financial statements ను సాధారణంగా సరిపోయిన trial balance నుంచే తయారు చేస్తారు; (iii) ledger లో ఉన్నదానికి సారాంశంగా పనిచేస్తుంది.
- నిర్వచనం: ఒక నిర్దిష్ట తేదీ నాటికి అన్ని ledger accounts debit, credit balances (లేదా totals) చూపే statement; trial balance ఒక statement, account కాదు.

TQ 2.2 • PYQ 2006-May [6] (ii) • Short Note • 5M • Pg 95 9x అడిగారు

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: సరిపోయిన trial balance ARITHMETICAL కచ్చితత్వాన్ని మాత్రమే నిరూపిస్తుంది, books ఆమోదిత accounting principles పాటిస్తున్నాయని కాదు — errors of principle, compensating errors ఇంకా ఉండవచ్చు (ప్రకటన FALSE).
- 'Trial Balance does not ensure arithmetical accuracy' FALSE — అంకగణిత కచ్చితత్వాన్ని తనిఖీ చేయడమే దాని ప్రయోజనం; కానీ 'Trial Balance is an absolute/conclusive proof of accuracy' కూడా FALSE.
- ఉదాహరించవలసిన కారణం: double entry లో total debits ఎప్పుడూ total credits కు సమానం, కాబట్టి agreement వల్ల books clerical errors లేకుండా ఉన్నాయని సహేతుకమైన (సంపూర్ణం కాని) నమ్మకం కలుగుతుంది.

TQ 2.1 • PYQ 2003-May [5] (viii) • True/False • 2M • Pg 94 4x అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 3: Trial Balance పరిమితులు

P1-C2-U2.3-T03 • Topic 3: Limitations of Trial Balance

మొదట చదవండి Para 3.3 చదవండి — trial balance సరిపోయినా బయటపడని ఐదు రకాల errors.

గమనికలు

Agreement కచ్చితత్వానికి తిరుగులేని రుజువు కాదు — సరిపోయినా బయటపడని ఐదు errors (Para 3.3): (i) ఒక transaction journal లో అసలు నమోదు కాకపోవడం; (ii) journal రెండు columns లోనూ తప్పు మొత్తం రాయడం; (iii) journal లో తప్పు account పేర్కొనడం; (iv) ఒక entry ledger లో అసలు post కాకపోవడం; (v) ఒక entry ledger లో రెండుసార్లు post కావడం.

ఇది కూడా గుర్తుంచుకోండి: compensating errors (అవి పరస్పరం రద్దవుతాయి), errors of principle trial balance agreement ను చెడగొట్టవు; journal నుంచి తప్పిపోయిన entry ని trial balance కనిపెట్టలేదు.

5-mark చట్రం: ముందు trial balance ను నిర్వచించండి (ఒక తేదీ నాటి ledger balances statement, final accounts కు ఆధారం), తర్వాత agreement తిరుగులేని రుజువు కాదని చెప్పి ఐదు రకాల errors వివరించండి; అయినా ఇది చాలా ఉపయోగకరమని — అది లేకుండా financial statements తయారీ కష్టమని — ముగించండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- ప్రకటనతో ఏకీభవించి, బయటపడని 5 errors రాయండి: (i) transaction journal లో అసలు నమోదు కాకపోవడం; (ii) journal రెండు columns లోనూ తప్పు మొత్తం రాయడం; (iii) journal లో తప్పు account పేర్కొనడం; (iv) entry ledger లో అసలు post కాకపోవడం; (v) entry ledger లో రెండుసార్లు post కావడం.
- 5-mark సమాధానంలో ముందు trial balance ను నిర్వచించండి (ఒక తేదీ నాటి ledger balances statement, final accounts కు ఆధారం), తర్వాత agreement కచ్చితత్వానికి తిరుగులేని రుజువు కాదని చెప్పి error రకాలు వివరించండి.
- ఇది కూడా గుర్తుంచుకోండి: compensating errors, errors of principle trial balance agreement ను చెడగొట్టవు.

TQ 3.1 • PYQ 2026-May [6] (b) • Descriptive • 5M • Pg 95

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 4: Trial Balance తయారీ పద్ధతులు

P1-C2-U2.3-T04 • Topic 4: Methods of Preparation of Trial Balance

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.4 ను Illustrations 1-2 తో కలిపి చదవండి: Total, Balance, Total-and-Balance పద్ధతులు.

గమనికలు

Total method: ప్రతి ledger account ను total చేసి, debit, credit రెండు వైపుల total ను trial balance కు

బదిలీ చేస్తారు — accounts total అవగానే తయారు చేయవచ్చు, balancing సమయం ఆదా అవుతుంది; కానీ financial statements కు NET balances మాత్రమే కావాలి కాబట్టి దీన్ని ఎక్కువగా వాడరు, ఈ trial balance ను వాటి తయారీకి నేరుగా ఉపయోగించలేరు.

Balance method: ప్రతి ledger account ను balance చేసి, ఆ balances ను మాత్రమే trial balance కు తీసుకెళ్తారు — accountants సాధారణంగా వాడే పద్ధతి ఇదే; financial statements ను ledger balances ఆధారంగా తయారు చేస్తారు.

Total and balance method: రెండింటినీ కలుపుతుంది — ప్రతి account శీర్షికకూ trial balance లో నాలుగు amount columns (debit total, credit total, debit balance, credit balance) ఉంటాయి.

అంశం 5: Adjusted Trial Balance (Suspense Account ద్వారా)

P1-C2-U2.3-T05 · Topic 5: Adjusted Trial Balance (Through Suspense Account)

మొదట చదవండి Para 3.5 చదవండి — errors ను సకాలంలో కనిపెట్టలేనప్పుడు, సరిపోని trial balance ను tally చేయడానికి suspense account వాడకం.

గమనికలు

నియమం (Para 3.5): అన్ని ledger balances (cash, bank తో సహా) బదిలీ చేసినా trial balance సరిపోకపోతే, errors ను సకాలంలో కనిపెట్టలేకపోతే, debit, credit వైపుల తేడాను Suspense Account కు బదిలీ చేసి దాన్ని సరిచేస్తారు — కాబట్టి “the rationale behind opening a suspense account is to tally the trial balance” TRUE; దీనివల్ల financial statements సకాలంలో తయారు చేయవచ్చు.

స్వభావం: Suspense A/c ఒక TEMPORARY account (శాశ్వతం కాదు — True/False లో False), ముందుకు సాగడానికి మాత్రమే తెరుస్తారు; errors కనిపెట్టి సరిదిద్దాక దాన్ని మూసివేస్తారు.

ఏ వైపు నియమం: DEBIT column తక్కువైతే, ఆ తేడాను Suspense A/c కు DEBIT చేస్తారు (విలోమంగా కూడా); ఉదా. corrected trial balance లో Dr. ₹24,405 vs Cr. ₹25,580 అయితే, balancing figure గా debit వైపు Suspense A/c ₹1,175 చూపుతారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- True/False: 'The rationale behind opening a suspense account is to tally the trial balance' TRUE — debit, credit totals తేడాను Suspense A/c కు బదిలీ చేస్తారు, తద్వారా financial statements ను సకాలంలో తయారు చేయవచ్చు.
- Suspense account ఒక TEMPORARY account, errors ను సకాలంలో కనిపెట్టలేనప్పుడే తెరుస్తారు; errors దొరికి సరిదిద్దాక దాన్ని మూసివేస్తారు.
- debit column తక్కువైతే, ఆ తేడాను Suspense A/c కు DEBIT చేస్తారు (విలోమంగా కూడా).

అంశం 6: Trial Balance తయారీ నియమాలు

P1-C2-U2.3-T06 • Topic 6: Rules of Preparing the Trial Balance

మొదట చదవండి Para 3.4, 3.6 చదవండి — తయారీ పద్ధతులు (Total, Balance, Total-and-Balance), balances ఉంచే నియమాలు: assets, expenses, losses, drawings debit column లో; liabilities, incomes, gains, capital credit column లో. Corrected trial balances మీద Illustrations 3-5 సాధన చేయండి.

గమనికలు

మూడు పద్ధతులు (Para 3.4): (1) Total method — ప్రతి ledger account రెండు వైపుల totals ను trial balance కు తీసుకెళ్తారు; వేగంగా ఉంటుంది (balancing అవసరం లేదు), కానీ financial statements కు net balances కావాలి కాబట్టి ఎక్కువగా వాడరు; (2) Balance method — ప్రతి ledger account balance ను మాత్రమే తీసుకెళ్తారు; accountants సాధారణంగా వాడేది, financial statements కు ఆధారం; (3) Total-and-Balance method — రెండింటి కలయిక, నాలుగు amount columns తో.

ఉంచే నియమాలు (Para 3.6): DEBIT column — assets, expenses, losses, drawings అన్నింటి balances (అంటే opening inventory, sales/returns inward, discount allowed, bad debts, carriage inward, trade receivables/dues from customers, cash, Input CGST/SGST/IGST); CREDIT column — liabilities, incomes, gains, capital అన్నింటి balances (అంటే purchases/returns outward, discount received, interest received, bank overdraft, trade payables, bills payable, Output CGST/SGST).

Corrected-TB సాధన (Singhanian/Fintech రకం): సరిపోయిన trial balance కూడా తప్పు కావచ్చు — ప్రతి item ను పరిశీలించి account స్వభావం ప్రకారం తిరిగి వర్గీకరించండి: dues from customers = asset = Dr.; purchases return = Cr. (assets బయటకు వెళ్తాయి); trade payables, bills payable = liability = Cr.; opening inventory = Dr.; sales return = Dr. (assets లోపలికి వస్తాయి); columns ను మళ్ళీ tally చేసి, మిగిలిన తేడాను Suspense A/c కు వేయండి.

Closing inventory: దీన్ని సాధారణంగా trial balance బయట విలువ కట్టి, కేవలం adjustment item గా చూస్తారు (Illustration 4 లో closing inventory ₹574 trial balance item కాదు) — కానీ purchases ఇప్పటికే సర్దుబాటు అయితే (Adjusted Purchases method) అది trial balance లోనే కనిపిస్తుంది, కాబట్టి “closing stock will never appear in the trial balance” FALSE.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- ఉచ్చు: 'Closing stock will never appear in the Trial Balance' FALSE — purchases ఇప్పటికే సర్దుబాటు అయితే (Adjusted Purchases method) అది కనిపిస్తుంది; సాధారణంగా అది adjustment item గా బయటే ఉంటుంది.
- ఉంచే నియమాలు కచ్చితంగా తెలుసుకోండి: Dr. column — assets, expenses, losses, drawings, sales returns; Cr. column — liabilities, incomes, gains, capital, purchase returns.

అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- ledger balances జాబితా నుంచి trial balance తయారు చేయడం (Balance method), రెండు columns ను total చేసి agreement కు తేవడం సాధన చేయండి.
- సాధారణ items గమనించండి: Discount Allowed/Carriage Inward Dr.; Bank Overdraft, Discount Received Cr.; Input GST accounts Dr., Output GST accounts Cr.

PQ 6.2 · RTP 2025-May [4] (a) · Practical · --- · Pg 98

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- 'corrected trial balance' సమస్యలు సాధన చేయండి (Mr. X / Singhanian రకం): ప్రతి item పరిశీలించి, తప్పుగా ఉంచిన balances ను తిరిగి వర్గీకరించి (ఉదా. purchase returns తప్పుగా Dr. వైపు, debtors తప్పుగా Cr. వైపు), మళ్ళీ tally చేయండి.
- ప్రతి account స్వభావం నుంచి కారణం తీయండి: dues from customers = asset = Dr.; bills payable = liability = Cr.; opening inventory = Dr.; మిగిలిన తేడాకు Suspense A/c వాడండి.
- అనుసంధానం గమనించండి: trial balance బయట ఇచ్చిన closing inventory కేవలం adjustment మాత్రమే, trial balance item కాదు.

PQ 6.1 · PYQ 2022-May [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 97 **8× అడిగారు**

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

విభాగం 2.4: Subsidiary Books

Subsidiary Books

P1-C2-U2.4 · ప్రాముఖ్యత A · అధ్యాయంలో Rank 3 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 20.0% · 18 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C2-U2.4-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి Unit 4 (Subsidiary Books) లోని Para 4.1 చదవండి: books of original/prime entry అంటే ఏమిటి, ఎనిమిది subsidiary books జాబితా, వాటి ప్రయోజనాలు, ఇంకా subsidiary books కు principal books కు మధ్య భేదం (Para 4.2).

గమనికలు

Books of original/prime entry (Para 4.1): ప్రతి రకం transactions కోసం విడిగా ఉంచే registers;

transactions మొదట వీటిలోనే నమోదవుతాయి, వీటి ఆధారంగానే ledger accounts తయారవుతాయి — వేరే journal entries అవసరం లేదు; ఇదే Practical System of Book-keeping (English System); double entry నియమాల నుంచి ఎలాంటి విచలనం ఉండదు.

ఎనిమిది subsidiary books: (i) Cash Book — cash, bank ల receipts/payments; (ii) Purchases Book — వ్యాపారం చేసే goods లేదా materials/stores యొక్క credit purchases; (iii) Purchase Returns Book; (iv) Sales Book — వ్యాపారం చేసే goods అమ్మకాలు; (v) Sales Returns Book; (vi) Bills Receivable Book — అందుకున్న promissory notes/hundies; (vii) Bills Payable Book — జారీ చేసిన notes/hundies; (viii) Journal Proper — మిగతా ఏడింటిలో నమోదు కానివన్నీ; “book” స్థానంలో “Journal” అనే మాట వాడవచ్చు, ఇంకా B/R, B/P books కూడా subsidiary books యే (journal కు ప్రత్యామ్నాయాలు).

ఐదు ప్రయోజనాలు: (a) చాలామంది clerks మధ్య పని విభజన; (b) ప్రత్యేకత, సామర్థ్యం — ఒకే పని ఒకే వ్యక్తికి కాలక్రమంలో అప్పగించడం వల్ల; (c) సమయం ఆదా — ప్రక్రియలు ఏకకాలంలో జరుగుతాయి; (d) సమాచార లభ్యత — ప్రతి రకం transaction ఒకే చోట; (e) తనిఖీలో సౌలభ్యం — trial balance సరిపోనప్పుడు errors ను కనుగొనడం సులభమవుతుంది, errors, frauds పట్టుబడతాయి.

Subsidiary vs principal books (Para 4.2): ముందుగా transactions subsidiary books లోనే నమోదవుతాయి, తద్వారా తదుపరి ప్రక్రియ సాగుతుంది; ledger, cash book లే principal books, ఎందుకంటే trial balance, financial statements తయారీకి కావలసిన సమాచారం అవే ఇస్తాయి.

Subsidiary books	Principal books
Books of original/prime entry — లావాదేవీలు మొదట ఇక్కడే నమోదవుతాయి	Ledger, Cash Books
Purchases, Sales, రెండు Returns books, B/R, B/P books, Journal Proper	Ledger; Simple, discount-column, bank-discount-column cash books
వీటి ఆధారంగా Ledger accounts post చేస్తారు	Trial Balance, Financial Statements కు data ఇస్తాయి

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- subsidiary books ప్రామాణిక జాబితా కంఠస్థం చేయండి: Cash Book, Purchases Book, Purchase Returns Book, Sales Book, Sales Returns Book, Bills Receivable Book, Bills Payable Book, Journal Proper --- ఈ 5-mark జాబితా పదేపదే అడుగుతారు.
- subsidiary books ఐదు ప్రయోజనాలు నేర్చుకోండి: పని విభజన, ప్రత్యేకత, సామర్థ్యం, సమయం ఆదా, సమాచార లభ్యత, errors/frauds తనిఖీలో సౌలభ్యం.
- ప్రత్యామ్నాయ పేర్లు గుర్తుంచుకోండి: books of original entry / prime entry; ledger, cash book = principal books.

TQ 1.3 • MTP 2024-Jul [6] (Or) (c) • Descriptive • 5M • Pg 103 **3× అడిగారు** **LEVEL I**
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- Bills Receivable, Bills Payable books కూడా subsidiary books యే అని కారణంతో సమర్థించగలగాలి (True) --- ఇవి journal కు ప్రత్యాయములు.
- 5- mark descriptive సమాధానం కోసం subsidiary books ప్రతి ప్రయోజనాన్ని ఒక్క వాక్యం తర్కంతో వివరించండి.
- subsidiary books కూడా double entry ను అనుసరిస్తాయని గ్రహించండి --- ledger accounts వీటి నుంచే posted అవుతాయి, విడిగా journal entries అక్కర్లేదు.

TQ 1.2 • MTP 2024-Jul [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 103 **2× అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 1.1 • PYQ 2024-Jun [6] (b) • Descriptive • 5M • Pg 102 **5× అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 2: Subsidiary Books, Principal Books మధ్య భేదం (Distinction between Subsidiary Books and Principal Books)

P1-C2-U2.4-T02 • Topic 2: Distinction between Subsidiary Books and Principal Books

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.2 ను, financial books of accounts ను వర్గీకరించే అందులోని chart ను చదవండి.

గమనికలు

భేదం: subsidiary books అంటే తదుపరి ప్రక్రియ కోసం transactions మొదట నమోదయ్యే పుస్తకాలు; ledger, cash book లు principal books, ఎందుకంటే trial balance, financial statements తయారీకి అవసరమైన సమాచారాన్ని అవి అందిస్తాయి.

Principal Books	Subsidiary Books
Ledger	Purchase Book • Sales Book
Cash Books — simple cash book, discount column తో cash book, bank & discount column తో cash book, petty cash book	Purchase Return Book • Sales Return Book • Bills Receivable Book • Bills Payable Book • Journal Proper

అంశం 3: Purchases Book

P1-C2-U2.4-T03 • Topic 3: Purchases Book

మొదట చదవండి Para 4.3 చదవండి: Purchases Book లో వ్యాపారం చేసే goods యొక్క credit purchases మాత్రమే నమోదవుతాయి; దాని format (Particulars, Details, Amount columns), trade discount, packing/freight charges నిర్వహణ, ఇంకా Purchases A/c కు posting (మొత్తం debit), suppliers accounts కు credit — ఇవి నేర్చుకోండి.

గమనికలు

పరిధి (Para 4.3): వ్యాపారం చేసే goods లేదా వ్యాపారంలో వాడే materials యొక్క CREDIT purchases మాత్రమే ఇందులో నమోదవుతాయి; cash purchases Cash Book కు వెళ్తాయి, goods/materials కాకుండా ఇతర వస్తువుల (office furniture, typewriter, computer) credit purchases Journal Proper లో journalise అవుతాయి — ఇక్కడ ఎప్పుడూ నమోదు కావు.

Format, గణన: Particulars column లో supplier, వస్తువులు, పరిమాణాలు; ఒక్కో వస్తువు మొత్తం Details column లో; ఒక purchase మొత్తాలను కూడి, packing/ఇతర charges (freight) కలిపి, trade discount తీసివేసి, నికర మొత్తాన్ని Amount column లోకి తీసుకురండి — ఉదా. స్థూలం ₹72,000 నుంచి 10% trade discount ₹7,200 తీసివేస్తే ₹64,800, freight ₹150 కలిపితే ₹64,950 (Illustration 2); Amount column మొత్తం = ఆ కాలపు మొత్తం credit purchases.

Posting: Amount column మొత్తాన్ని Purchases A/c కు debit చేస్తారు; ప్రతి supplier ను (ఇప్పుడు trade payable) విడిగా credit చేస్తారు — Illustration 1: Purchases A/c Dr. ₹5,022 కు వ్యతిరేకంగా Brown & Co. ₹3,042, Paper Co. ₹1,800, Verma Bros. ₹180, కాబట్టి credits మొత్తం debit కు సమానం, double entry పూర్తి; వసూలు చేసిన freight విడిగా post చేస్తారు (supplier ను Purchases A/c, Freight A/c ద్వారా credit).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: fixed assets (furniture, computer, machinery) credit purchase Purchases Book లో నమోదు కాదు --- అది Journal Proper కు వెళ్తుంది.
- Cash purchases Cash Book కు వెళ్తాయి, Purchases Book కు ఎప్పటికీ కాదు; వ్యాపారం చేసే goods credit purchases మాత్రమే ఇందులో నమోదవుతాయి.

TQ 3.1 • PYQ 2026-Jan [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 104

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 2 ప్రశ్నలు

- గణన సాధన చేయండి: స్థూల మొత్తం నుంచి trade discount తీసివేసి, తర్వాత packing/freight charges కలపండి; ఉదా. purchases ₹75,800 నుంచి 5% trade discount తీస్తే = ₹72,010 --- సగం వెంటనే cash లో చెల్లించినా పూర్తి ₹72,010 యే Purchases Book లోకి వెళ్తుంది (credit మీద కొన్నప్పుడు cash చెల్లింపు పుస్తక entry ని విడగొట్టదు).

- Purchases Book తయారీ సాధన చేయండి: ప్రతి supplier కు పరిమాణం $\times$ rate లెక్క, trade discount తీసివేత, cash purchases, asset purchases మినహాయింపు.
- Posting తెలుసుకోండి: amount column మొత్తం Purchases A/c కు debit; ప్రతి supplier విడిగా credit.

PQ 3.1 · PYQ 2021-Jul [5] (a) · Practical · 5M · Pg 104 3× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 3.2 · PYQ 2025-Sep [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 105

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 4: Sales Book

P1-C2-U2.4-T04 · Topic 4: Sales Book

మొదట చదవండి Para 4.4 చదవండి: Sales Book లో firm వ్యాపారం చేసే goods యొక్క credit sales మాత్రమే నమోదవుతాయి; దాని format, trade discount నిర్వహణ, posting (ప్రతి customer విడిగా debit, మొత్తం Sales A/c కు credit) నేర్చుకోండి.

గమనికలు

పరిధి (Para 4.4): “a register specially kept to record credit sales of goods dealt in by the firm”; cash sales Cash Book లో నమోదవుతాయి, వ్యాపారం చేసే goods కాకుండా ఇతర వస్తువుల (ఉదా. furniture) credit sales journalise అవుతాయి — నియమాలు Purchases Book కు ఉన్నవే.

Entry పద్ధతి: Particulars column లో customer, goods, పరిమాణాలు; ప్రతి వస్తువు మొత్తాలు Details column లో; ఒక sale ను కూడిన తర్వాత packing charges కలిపి trade discount తీసివేయండి; నికర మొత్తం బయటి column లోకి — Illustration 3: ₹39,600 + ₹40,000 + ₹1,12,500 = ₹1,92,100 నెలవారీ మొత్తం (13 shirts cash sale, furniture credit sale ఒక గమనికతో మినహాయించారు).

Posting: ప్రతి customer ఖాతాను దాని నికర invoice మొత్తంతో debit చేస్తారు; Sales Book మొత్తాన్ని Sales A/c కు credit చేస్తారు — debits మొత్తం ఆ ఒక్క credit కు సమానం, కాబట్టి double entry నిలుస్తుంది (Illustration 3: Sales A/c Cr. ₹1,92,100).

Sale or return: approval మీద పంపి Sales Book గుండా వెళ్లిన goods, customer తిరిగి ఇచ్చే అవకాశం ఉన్నంత వరకు sales కావు — సంవత్సరాంతంలో ఆ sale ను తిప్పి రాయండి (customer credit), లాభం భాగాన్ని తీసివేసి, ఆమోదం రాని goods ను cost వద్ద inventory లోకి తీసుకోండి (rectification entry: లాభంతో Dr. Sales/P&L Adj., cost తో Dr. Inventory, invoice price తో Cr. Customer).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: Sales Book ను cash, credit రెండు sales కోసం ఉంచరు --- cash sales Cash Book కు వెళ్తాయి; assets credit sale (ఉదా. furniture) Journal Proper కు వెళ్తుంది.

- Sales Book మొత్తం Sales A/c కు credit అవుతుందని, ప్రతి customer ఖాతా debit అవుతుందని వివరించండి --- double entry నిలుస్తుంది.

TQ 4.1 · PYQ 2021-Jan [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 107 **6× అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 5 ప్రశ్నలు

- Sales Book తయారీ సాధన చేయండి: ప్రతి వస్తువుకు పరిమాణం × rate, ప్రతి invoice కు trade discount తీసివేత, నికర మొత్తం బయటి column లో; cash sales, assets sales ను గమనికతో మినహాయించండి.
- 4--5 mark formats సాధన చేయండి (ఉదా. Kamal & Sons, Gurgaon Engineers తరహా): పలు invoices, వేర్వేరు trade discount rates, నెలవారీ మొత్తం.

PQ 4.5 · PYQ 2025-May [5] (b) (ii) · Practical · 2.5M · Pg 110

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

సులభం

PQ 4.1 · PYQ 2020-Nov [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 107

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.3 · PYQ 2023-Jun [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 109

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.4 · RTP 2025-Jan [4] (a) · Practical · --- · Pg 110 **2× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.2 · RTP 2023-Jun [10] · Practical · ---- · Pg 108

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- 'sale or return' పరిస్థితులను సాధన చేయండి: approval మీద పంపిన goods, ఆమోదం వచ్చాక లేదా return కాలం ముగిశాకే sales గా నమోదవుతాయి; సంవత్సరాంతంలో ఆమోదం రాని goods ను sales నుంచి తీసివేసి cost వద్ద inventory లో చేర్చాలి.
- Balance sheet తేదీ నాటికి return అవకాశం ఇంకా ఉన్నప్పుడు Sales Book, customer accounts, closing inventory మధ్య పరస్పర సంబంధాన్ని గమనించండి.

అంశం 5: Sales Return Books లేదా Returns Inward Book

P1-C2-U2.4-T05 · Topic 5: Sales Return Books or Returns Inward Book

మొదట చదవండి Para 4.5 చదవండి: customers తిరిగి పంపిన goods నమోదు, customers కు ఇచ్చే credit note, ఇంకా posting (మొత్తంతో Returns Inward A/c debit, customers విడివిడిగా credit).

గమనికలు

పరిధి (Para 4.5): customers తరచూ goods తిరిగి ఇచ్చే చోట ఆ returns ను Sales Returns Book లేదా Returns Inward Book లో నమోదు చేస్తారు; నియమాలు, entries Sales Book లాంటివే — పరిమాణం × rate

నుంచి అసలు sale rate మీద trade discount తీసివేత (SM ఉదాహరణ: 6 copies @ ₹7 = ₹42, 10% తీసివేస్తే ₹37.80); credit మీద అమ్మిన goods returns మాత్రమే ఇందులోకి వస్తాయి — cash తిరిగి ఇచ్చిన return Cash Book transaction.

Credit note: customers నుంచి goods తిరిగి అందుకుని ఆమోదించినప్పుడు సంబంధిత customer కు CREDIT note ఇస్తారు; అందులో అతని ఖాతాకు credit చేయవలసిన మొత్తం ఉంటుంది (debit notes purchase returns కు చెందినవి, ఈ పుస్తకానికి కాదు).

Posting: sales returns వల్ల sales తగ్గుతాయి, కాబట్టి మొత్తాన్ని Sales A/c కు debit చేయవచ్చు, కానీ సాధారణంగా విడిగా Returns Inward A/c తెరిచి దానికి ఆ మొత్తాన్ని debit చేస్తారు; goods తిరిగి ఇచ్చిన customers ను వారి వారి మొత్తాలతో విడిగా credit చేస్తారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: return మీద డబ్బు వెంటనే తిరిగి ఇచ్చేస్తే ఆ transaction Cash Book లో నమోదవుతుంది, Sales Return Book లో కాదు (అక్కడ నమోదు కాదు అనేది True).
- పత్రాల ఉచ్చు: Sales Return Book కు ఆధారం CREDIT note (customer కు ఇచ్చేది) --- debit notes purchase returns కు సంబంధించినవి, కాబట్టి 'debit notes are used to prepare Sales Return Book' అన్నది False.

TQ 5.1 • PYQ 2006-Nov [5] (ii) • True/False • 2M • Pg 111

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 5.2 • MTP 2025-Jan S2 [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 112
అడిగారు

9x

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- Sales Return Book తయారీ సాధన చేయండి: పరిమాణం × rate నుంచి trade discount (అసలు sale rate మీదే) తీసివేసి; posting — మొత్తం Returns Inward A/c కు debit, ప్రతి customer credit.
- సాధారణ వ్యాపారంలో credit మీద అమ్మిన goods returns మాత్రమే ఇందులో నమోదవుతాయని గుర్తుంచుకోండి.

PQ 5.1 • PYQ 2025-Jan [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 112

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- sale-or-return ప్రశ్నలు సాధన చేయండి: ప్రతి customer ను విడిగా విశ్లేషించండి --- option కాలంలో తిరిగి వచ్చిన goods, ఉంచుకున్న/ఆమోదించిన goods, కాలాంతానికి గడువు ముగియని goods; Sales ను సర్దుబాటు చేసి ఆమోదం రాని goods ను cost వద్ద inventory లో విలువ కట్టండి.

అంశం 6: Purchase Returns లేదా Returns Outward Book

P1-C2-U2.4-T06 · Topic 6: Purchase Returns or Returns Outward Book

మొదట చదవండి Para 4.6 చదవండి: suppliers కు తిరిగి పంపిన goods నమోదు, supplier కు ఇచ్చే debit note, ఇంకా posting (suppliers విడివిడిగా debit, మొత్తం Returns Outward/Purchase Returns A/c కు credit) --- Illustrations 4, 5 చూడండి.

గమనికలు

పరిధి (Para 4.6): కొన్ని goods లేదా material ను suppliers కు తిరిగి పంపడాన్ని ఇది సాకర్యంగా నమోదు చేస్తుంది (returns అరుదుగా ఉంటే journal చాలు); నియమాలు, entries Purchases Book కు ప్రతిబింబం — పరిమాణం $\times$ rate నుంచి అసలు purchase rate మీద trade discount తీసివేత (SM ఉదాహరణ: fan ₹200, 10% తీసివేస్తే ₹180).

Debit note: goods తిరిగి పంపే firm, supplier కు DEBIT note ఇస్తుంది; supplier ఖాతాను ఏ మొత్తంతో debit చేస్తున్నారో అది అందులో ఉంటుంది; supplier తన వంతుగా అవసరమైన credit note జారీ చేస్తాడు.

Posting: పుస్తకంలో పేరున్న ప్రతి supplier ను debit చేస్తారు (goods అతనికి చేరాయి); మొత్తాన్ని credit చేస్తారు — అది Purchases A/c కు వెళ్లవచ్చు, కానీ ఆచరణలో విడిగా Purchase Returns లేదా Returns Outward A/c ను credit చేస్తారు: “By Sundries as per Returns Outward Book” (Illustration 4: suppliers Dr. ₹180, ₹100; Returns Outward A/c Cr. ₹280).

మినహాయింపులు (Illustration 5): CASH మీద కొన్ని goods returns, వ్యాపారంలో లేని assets returns (ఉదా. B & Co. కు తిరిగి పంపిన లోపభూయిష్ట computer ₹35,000) Purchase Returns Book లో నమోదు కావు — sarees credit-purchase returns ₹5,000 + ₹13,000 = ₹18,000 మాత్రమే ఇందులో కనిపిస్తాయి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- True/False ఉచ్చు: Purchase Returns Book మొత్తం Purchase Returns A/c CREDIT వైపు posted అవుతుంది (suppliers accounts debit అవుతాయి), కాబట్టి 'posted to the debit side' అన్నది False.
- పత్రాల క్రమం తెలుసుకోండి: goods తిరిగి పంపే firm supplier కు debit note ఇస్తుంది; supplier credit note జారీ చేస్తాడు.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- ప్రామాణిక RTP/MTP format సాధన చేయండి (Alpha & Co./Sampat & Co. తరహా): తేదీ, debit note సంఖ్య, supplier పేరు, మొత్తం; తర్వాత ledger కు posting --- ప్రతి supplier A/c debit, మొత్తంతో Purchase Returns A/c credit.
- మినహాయింపులూ సాధన చేయండి: CASH మీద కొన్ని goods returns, assets returns (ఉదా. వ్యాపారంలో లేని లోపభూయిష్ట computer/furniture) Purchase Returns Book లో నమోదు కావు.
- మొత్తాలను పరిమాణం $\times$ rate నుంచి అసలు purchase rate మీద trade discount తీసివేసి లెక్కించండి.

PQ 6.1 · RTP 2022-Nov [4] (a) · Practical · --- · Pg 113

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 6.2 · MTP 2023-Apr [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 114 3× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 6.3 · PYQ 2026-May [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 114

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 7: Journal ప్రాముఖ్యత (Importance of Journal)

P1-C2-U2.4-T07 · Topic 7: Importance of Journal

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.7 చదవండి: Journal Proper యొక్క అవశేష పాత్ర, అందులో వచ్చే ఏడు రకాల entries.

గమనికలు

అవశేష పాత్ర: cash transactions cash book కు, goods credit purchases/sales purchases/sales books కు, returns return books కు, bills bill books కు వెళ్తాయి — ఒక transaction ను నమోదు చేయడానికి ప్రత్యేక పుస్తకం లేకపోతే అది journal (proper) లో నమోదవుతుంది.

ఏడు రకాల entries: (i) opening entries — కొత్త సంవత్సరానికి పుస్తకాలు ప్రారంభించేటప్పుడు assets/liabilities opening balances; (ii) closing entries — సంవత్సరాంతంలో nominal accounts ను P&L కు బదిలీ; (iii) rectification entries; (iv) transfer entries — ఒక account నుంచి మరొక account కు మొత్తం మార్పు; (v) adjusting entries — outstanding expenses, prepaid expenses, interest on capital, depreciation; (vi) bills dishonour మీద entries; (vii) ఇతరాలు — వ్యాపారం చేసే goods కాకుండా ఇతర వస్తువుల credit purchase (ఉదా. furniture/machinery), invoice ఇచ్చిన తర్వాత customers కు ఇచ్చే allowances/charges, ప్రత్యేక bill books లేనప్పుడు promissory notes అందుకోవడం లేదా జారీ చేయడం.

విభాగం 2.5: Cash Book

Cash Book

P1-C2-U2.5 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 4 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 10.0% · 9 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Cash Book -- ఒక Subsidiary Book, ఒక Principal Book

P1-C2-U2.5-T01 · Topic 1: Cash Book -- A Subsidiary Book and a Principal Book

మొదట చదవండి Para 5.1 చదవండి: Cash Book ఎందుకు book of original entry (subsidiary book) అవుతుందో, అదే సమయంలో అది Cash A/c, Bank A/c గా ఎలా పని చేస్తుందో — వీటి balances నేరుగా trial balance లోకి

వెళ్తాయి (principal book).

గమనికలు

ద్వంద్వ స్వభావం (SM, Para 5.1): "Cash transactions are straightaway recorded in the Cash Book and on the basis of such a record, ledger accounts are prepared. Therefore, the Cash Book is a subsidiary book. But the Cash Book itself serves as the cash account and the bank account; the balances are entered in the trial balance directly. The Cash Book, therefore, is part of the ledger also."

ప్రామాణిక రెండు-పంక్తుల సమాధానం (True, కారణాలతో): (1) subsidiary — ఇది cash transactions మొదట నమోదయ్యే book of original entry; (2) principal — ఇదే Cash A/c, Bank A/c గా పని చేస్తుంది, వీటి balances నేరుగా trial balance కు వెళ్తాయి, కాబట్టి ఇది ledger లో భాగం; అందుకే Cash Book subsidiary book కూడా, principal book కూడా.

పోలిక: ప్రధాన Cash Book తో పాటు సాధారణంగా నిర్వహించే Petty Cash Book మాత్రం పూర్తిగా subsidiary book మాత్రమే.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- కారణాలతో True అని సమాధానం ఇవ్వడానికి సిద్ధంగా ఉండండి: cash transactions మొదట Cash Book లోనే నమోదవుతాయి (కాబట్టి subsidiary), కానీ అదే cash, bank accounts గా పని చేస్తుంది, దాని balances నేరుగా trial balance లోకి వెళ్తాయి (కాబట్టి principal/ledger లో భాగం).
- ప్రామాణిక 2-mark తర్కాన్ని రెండు వాక్యాల్లో అమర్చండి: 'book of original entry' + 'serves as ledger account of cash and bank' --- ఇదే వాక్యం పలు attempts లో పునరావృతం (2021-Jul, 2026-May).
- Petty Cash Book తో పోల్చండి; అది పూర్తిగా subsidiary book మాత్రమే.

TQ 1.1 · PYQ 2021-Jul [1] (a) (vi) {C} · True/False · 2M · Pg 118 **3× అడిగారు**

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 1.2 · PYQ 2026-May [1] (a) (vi) {C} · True/False · 2M · Pg 119

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 2: Cash Book రకాలు (Kinds of Cash Book)

P1-C2-U2.5-T02 · Topic 2: Kinds of Cash Book

మొదట చదవండి Para 5.2 చదవండి: Simple, Two-column, Three-column Cash Books; cash, bank, discount columns balancing నియమాలు; contra entries ('C' గుర్తు); అందుకున్న, endorse చేసిన, dishonour అయిన cheques నిర్వహణ; ఇంకా imprest petty cash format (Illustration 4).

గమనికలు

మూడు రకాలు (Para 5.2): (i) Simple Cash Book — ప్రతి వైపు ఒక amount column, ఎడమవైపు receipts, కుడివైపు payments, సాధారణ account లాగే balance చేస్తారు; (ii) Two-column — cash తో పాటు discount columns లేదా cash తో పాటు bank columns; (iii) Three-column — cash, bank, discount columns; Petty Cash Book వీటికి అదనం, పూర్తిగా subsidiary; discount columns లో CASH discount మాత్రమే వస్తుంది — trade discount ను పుస్తకాల్లో అసలు చూపరు.

Balancing నియమాలు: cash column ఎప్పుడూ debit balance చూపుతుంది (payments అందుబాటులో ఉన్న cash ను మించలేవు); bank column credit balance చూపవచ్చు — overdraft, అంటే credit వైపు మొత్తం ఎక్కువైనప్పుడు, ఆ తేడాను DEBIT వైపు “To Balance c/d” అని రాస్తారు; discount columns ను ఎప్పుడూ balance చేయరు, కేవలం కూడుతారు — debit వైపు మొత్తం = discount allowed, Discount A/c కు debit; credit వైపు మొత్తం = discount received, Discount A/c కు credit (ఇవి memorandum columns మాత్రమే).

Contra entries — L.F. లో “C” గుర్తు: bank లో cash జమ: bank column debit వైపు + cash column credit వైపు; office కోసం bank నుంచి cash తీయడం: bank column credit వైపు + cash column debit వైపు (నియమం: the receiver Dr., the giver Cr.); వీటికి తదుపరి posting అవసరం లేదు; మొదట cash column లో నమోదై తర్వాత bank లో వేసిన cheque ను bank కు పంపిన cash గా పరిగణిస్తారు.

Cheque నిర్వహణ: customer cheque dishonour అయితే — party పేరుతో bank column లో CREDIT వైపు నమోదు; firm సొంత cheque ప్రవేశపెట్టినప్పుడు చెల్లించకపోతే — bank column లో debit వైపు; endorsed cheque — అందుకున్నప్పుడు debit వైపు, endorsement చేసినప్పుడు credit వైపు (Cash Book రెండు వైపులా; అదే రోజు endorse చేస్తే entry అవసరం లేదు); Illustration 5 లో ప్రారంభ bank overdraft ₹500 credit వైపు ఉంటుంది.

Credit/debit card sales (Para 5.5): seller దృష్టిలో ఇవి cash sales తో సమానం — entry 1: Dr. Bank A/c / Cr. Sales A/c; bank commission కోసం entry 2 (1% నుంచి 4%, ఇది selling expense): Dr. Commission A/c / Cr. Bank A/c — Illustration 5: card sales ₹2,800 + ₹3,200 మీద 1% = ₹60 commission.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 3 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చులు: cash column ఎప్పటికీ credit balance చూపలేదు (payments అందుబాటులో ఉన్న cash ను మించలేవు), కానీ bank column చూపగలదు (overdraft); discount columns ను ఎప్పుడూ balance చేయరు --- కేవలం కూడి Discount Allowed/Received A/c కు బదిలీ చేస్తారు.
- Trade discount ను discount column లో (లేదా పుస్తకాల్లో ఎక్కడైనా) నమోదు చేయరు --- triple-column cash book లో CASH discount మాత్రమే కనిపిస్తుంది.
- Endorsed cheques: cash book లో మొదట నమోదైన cheque ను తర్వాత మరో party కు endorse చేస్తే, దాన్ని Cash Book రెండు వైపులా రాయాలి (అందుకున్నప్పుడు receipt వైపు, endorsement చేసినప్పుడు payment వైపు).

TQ 2.1 · PYQ 2021-Dec [1] (a) (vi) {C} · True/False · 2M · Pg 119	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 2.2 · PYQ 2025-May [1] (a) (i) {C} · True/False · 2M · Pg 119 4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 2.3 · PYQ 2026-Sep [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 120	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- Triple Column Cash Book ను మొదటి నుంచి చివరిదాకా సాధన చేయండి: opening balances (credit వైపు bank overdraft), జమ/withdrawal లకు 'C' గుర్తున్న contra entries, memorandum columns లో cash discount allowed/received, bank column (credit వైపు) లో cheque dishonour entry, commission తో కూడిన debit/credit card sales bank ద్వారా.
- imprest system మీద Petty Cash Book సాధన చేయండి: analysis columns (conveyance, cartage, stationery, postage, wages, sundries), balancing, ఇంకా imprest ను పునరుద్ధరించే reimbursement.
- Balancing సాధన: cash, bank columns balance చేస్తారు; discount columns కేవలం కూడుతారు --- మొత్తాలు Discount A/c కు posted (debit వైపు మొత్తం = discount allowed, credit వైపు మొత్తం = discount received).

PQ 2.1 · RTP 2022-May [4] (a) · Practical · --- · Pg 120 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 2.2 · PYQ 2023-Dec [5] (c) · Practical · 5M · Pg 122 10× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం

అంశం 3: Cash Book Entries ను Posting చేయడం

P1-C2-U2.5-T03 · Topic 3: Posting the Cash Book Entries

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.3 చదవండి: cash book లోని debit-side, credit-side columns ledger కు ఎలా posting చేస్తారో, discount columns ను ఎలా నిర్వహిస్తారో.

గమనికలు

Columns స్వభావం: cash book లోని cash columns నిజానికి Cash Account, bank column Bank Account; కాబట్టి వీటికి ledger లో విడిగా posting అవసరం లేదు; discount columns కేవలం memorandum columns, ఇవి మొత్తం discount allowed, మొత్తం discount received చూపుతాయి.

Posting నియమం: cash book DEBIT వైపు (receipts) నుంచి — సంబంధిత accounts ను వాటి మొత్తాలతో, ఇచ్చిన discount allowed తో కలిపి credit చేయండి (ఉదా. Warsi నుంచి cash ₹450 + discount ₹35 అతని ఖాతాలో "By Cash ₹450 / By Discount ₹35" లేదా "By Sundries ₹485" గా posted); CREDIT వైపు

(payments) నుంచి — particulars column లో పేర్కొన్న accounts ను, discount received తో కలిపి debit చేయండి (“To Bank ₹330 / To Discount ₹20” లేదా “To Sundries ₹350”).

Discount మొత్తాలు: debit వైపు discount column మొత్తాన్ని Discount Account కు DEBIT చేస్తారు (discount allowed); credit వైపు discount column మొత్తాన్ని Discount Account కు CREDIT చేస్తారు (discount received).

అంశం 4: Petty Cash Book

P1-C2-U2.5-T04 • Topic 4: Petty Cash Book

మొదట చదవండి Para 5.4 చదవండి: Petty Cash Book ఉద్దేశం, imprest system (స్థిర float, వాస్తవ చెల్లింపులకు సమానమైన కాలానుగుణ reimbursement), దాని ప్రయోజనాలు, ఇంకా expense heads ను debit చేసి Petty Cash A/c ను credit చేసే journal entry ద్వారా posting.

గమనికలు

ఉద్దేశం (Para 5.4): firm ఒక “Petty Cashier” ను నియమించి చిన్న payments (telegrams, taxi fare, cartage, postage — ఉదాహరణకు ₹200 లోపు) అతనికి అప్పగిస్తుంది, తద్వారా ప్రధాన cash book అనవసరంగా బరువెక్కుదు, ప్రధాన cashier మీద భారం పడదు; విశ్లేషణాత్మక పుస్తకంలో ఒక receipts column (cash ప్రధాన cashier నుంచే వస్తుంది), ప్రతి రకం payment కు analysis columns (conveyance, cartage, stationery, postage, wages, sundries) ఉంటాయి.

Imprest system: కాలం (వారం/పక్షం) ప్రారంభంలో petty cashier కు ఒక నిర్దిష్ట స్థిర మొత్తం అప్పగిస్తారు, కాలాంతంలో అతను చేసిన payments ను తిరిగి చెల్లిస్తారు, తద్వారా కొత్త కాలం ప్రారంభంలో అతని దగ్గర మళ్ళీ అదే స్థిర మొత్తం ఉంటుంది; VOUCHERS తో సమర్థించిన మొత్తం payments statement మీదే reimbursement, అదీ వాస్తవ చెల్లింపుల మేరకే.

రక్షణ చర్యలు: స్థిర మొత్తం కొద్ది కాలంలో వచ్చే చిన్న payments కు సరిపోవాలి; vouchers క్రమంలో దాచాలి; సరైన అనుమతి లేకుండా ఏ payment చేయరాదు; నిర్ణీత పరిమితి దాటిన payments ప్రధాన cashier మాత్రమే చేయాలి; petty cashier కు reimbursement తప్ప వేరే cash రాదు.

మూడు ప్రయోజనాలు: (i) chief cashier సమయం ఆదా; (ii) cash book రాయడంలో, ledger లోకి posting చేయడంలో శ్రమ ఆదా; (iii) చిన్న payments మీద నియంత్రణ.

Posting, balance స్వభావం: cash అప్పగించినప్పుడు Petty Cash A/c ను debit చేస్తారు (Dr. Petty Cash / Cr. Cash), కాలానుగుణంగా మొత్తం payments తో credit చేస్తారు; expense heads ను column మొత్తాల నుంచి నేరుగా గానీ, ఒకే journal entry ద్వారా గానీ debit చేస్తారు (Illustration 4: Dr. Conveyance ₹6.50, Cartage ₹9.50, Stationery ₹6, Postage ₹12, Wages ₹6, Repairs ₹15, General Expenses ₹5 / Cr. Petty Cash ₹60); petty cashier చేతిలో ఉన్న balance ఒక ASSET, దీనిని balance sheet లో cash balance లో

భాగంగా చూపుతారు.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- నిర్వచనం: స్థిర imprest నుంచి చేసే చిన్న payments (postage, cartage, conveyance మొదలైనవి) నమోదు కోసం petty cashier నిర్వహించే పుస్తకమే Petty Cash Book.
- మూడు ప్రయోజనాలు కంఠస్థం చేయండి: (i) chief cashier సమయం ఆదా, (ii) cash book రాయడంలో, ledger posting లో శ్రమ ఆదా, (iii) చిన్న payments మీద నియంత్రణ --- 3--5 marks కు అడుగుతారు.
- రక్షణ చర్యలు గుర్తుంచుకోండి: payments కేవలం vouchers మీదే, అనుమతి తప్పనిసరి, petty cashier కు reimbursement తప్ప cash రాదు.

TQ 4.1 • PYQ 2022-May [6] (b) • Descriptive • 5M • Pg 124

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చులు: petty cash ఒక expense కాదు --- petty cash book లోని balance ఒక ASSET ను సూచిస్తుంది (petty cashier చేతిలోని cash, ఇది balance sheet లో cash లో భాగంగా కనిపిస్తుంది).
- imprest system వివరించండి: కాలం ప్రారంభంలో ఒక స్థిర మొత్తం ముందస్తుగా ఇస్తారు, voucher ఉన్న వాస్తవ payments మాత్రమే తిరిగి చెల్లిస్తారు, తద్వారా float పునరుద్ధరణ.

TQ 4.2 • MTP 2024-Jul [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 125

3x అడిగారు **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 5: Credit/Debit Cards ద్వారా అమ్మకానికి Entries

P1-C2-U2.5-T05 • Topic 5: Entries for Sale Through Credit/Debit Cards

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.5 చదవండి: card అమ్మకం ప్రక్రియ, seller పుస్తకాల్లో చేసే రెండు journal entries.

గమనికలు

ప్రక్రియ: customer విశ్వసనీయత (ఆదాయ వనరులు) పరిశీలించాక credit card జారీ చేస్తారు; bank లో ఖాతా ఉన్న customer కు debit card ఇస్తారు (ATM cards కూడా debit cards లాగే పని చేస్తాయి); seller ఆ రోజు card slips ను తన bank కు ఇస్తాడు, అది seller ఖాతాకు credit చేసి, card జారీ చేసిన bank/company ను debit చేస్తుంది; జారీ చేసిన bank ప్రతి transaction మీద 1% నుంచి 4% commission తీసుకుంటుంది, అది వెంటనే seller bank ఖాతాకు debit అవుతుంది; debit card holder ఖాతా వెంటనే debit అవుతుంది, credit

card holder నెలవారీగా పూర్తిగా లేదా పాక్షికంగా చెల్లిస్తాడు (పూర్తిగా చెల్లించకపోతే interest).

Accounting: seller దృష్టిలో card sale అనేది CASH sale తో సమానం, bank commission ఒక selling expense — entries: (1) Dr. Bank A/c / Cr. Sales A/c (credit/debit card ద్వారా చేసిన sales); (2) Dr. Commission A/c / Cr. Bank A/c (bank వసూలు చేసిన commission).

విభాగం 2.6: పొరపాట్ల సవరణ (Rectification of Errors)

Rectification of Errors

P1-C2-U2.6 • ప్రాముఖ్యత B • అధ్యాయంలో Rank 1 • వర్గం A • అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 37.8% • 34 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C2-U2.6-T01 • Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.1 చదవండి: errors అర్థం, వాటి ఉదాహరణలు — తప్పు entry, subsidiary books లో తప్పు casting, cash book లో తప్పు casting.

గమనికలు

Errors: transactions నమోదు చేసే క్రమంలో మొత్తాలు, accounts తెలియకుండా వదిలివేయడం లేదా తప్పుగా రాయడం — ఇవి financial data సేకరించేటప్పుడు గానీ, నమోదు చేసేటప్పుడు గానీ జరుగుతాయి; గణిత తప్పులు, accounting policies వర్తింపులో పొరపాట్లు, వాస్తవాల తప్పు అర్థం, లేదా అజాగ్రత్త వీటికి కారణం (కావాలని చేసినవి fraud, errors కాదు).

Trial balance తో సంబంధం: trial balance సరిపోకపోతే rectification అవసరమైన errors ఖచ్చితంగా ఉన్నట్టే; కానీ కొన్ని errors trial balance ను అసలు ప్రభావితం చేయవు, అయినా profit లేదా loss, assets, liabilities నిర్ధారణను ప్రభావితం చేయవచ్చు.

ఉదాహరణలు: తప్పు entry (₹17,270 credit purchases ను Purchases Day Book లో ₹17,720 గా రాయడం), subsidiary books లో తప్పు casting (₹1,75,700 credit sales ను కూడి ₹1,76,700 గా posted చేయడం), cash book లో తప్పు casting వల్ల తప్పు balance c/d రావడం.

అంశం 2: పొరపాట్ల దశలు (Stages of Errors)

P1-C2-U2.6-T02 • Topic 2: Stages of Errors

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.2 చదవండి: accounting process నాలుగు దశల్లో ఒక్కో దశలో వచ్చే errors, వాటి నుంచి ఏర్పడే నాలుగు విస్తృత వర్గాలు.

గమనికలు

నాలుగు దశలు: (i) journal లో నమోదు — errors of principle, omission, commission; (ii) ledger లో posting — omission (పాక్షిక/పూర్తి), commission (తప్పు account, తప్పు వైపు, తప్పు మొత్తం); (iii) ledger accounts balancing — తప్పు totalling, తప్పు balancing; (iv) trial balance తయారీ — omission, commission (తప్పు account తీసుకోవడం, తప్పు మొత్తం, తప్పు వైపు).

నాలుగు విస్తృత వర్గాలు: ఈ ఆధారంగా errors ను Errors of Principle, Errors of Omission, Errors of Commission, Compensating Errors గా వర్గీకరిస్తారు.

అంశం 3: పొరపాట్ల రకాలు (Types of Errors)

P1-C2-U2.6-T03 · Topic 3: Types of Errors

మొదట చదవండి Paras 6.1--6.3 చదవండి: errors నాలుగు వర్గాలు --- errors of principle, errors of omission (పూర్తి/పాక్షిక), errors of commission, compensating errors --- ఇంకా trial balance ను ప్రభావితం చేసేవి, చేయనివి అనే రెండు-వైపుల వర్గీకరణ.

గమనికలు

Errors of principle (SM): "When a transaction is recorded in contravention of accounting principles, like treating the purchase of an asset as an expense, it is an error of principle" — ఉదా. computer కొన్నప్పుడు office expenses account ను debit చేయడం, revenue expense ను capital expenditure గా పరిగణించడం (లేదా విపర్యయం), లేదా fixed asset అమ్మకాన్ని సాధారణ sale గా పరిగణించడం; అయినా trial balance సరిపోతుంది, ఎందుకంటే మొత్తాలు సరైన వైపు ఉంటాయి, ఖాతా మాత్రమే తప్పు.

Clerical errors — మూడు రకాలు: (i) **Omission** — transaction పూర్తిగా లేదా పాక్షికంగా వదిలేయడం (పూర్తి: entry subsidiary book లో అసలు రాయకపోవడం; పాక్షిక: ledger కు posting వదిలేయడం); (ii) **Commission** — మొత్తం తప్పు account లో posted కావడం, తప్పు వైపు రాయడం, తప్పు totals (ఒక subsidiary book ను under/over-casting చేయడం) లేదా తప్పు balance తీయడం; (iii) **Compensating** — errors ప్రభావాలు ఒకదాన్నొకటి కొట్టివేస్తాయి, కాబట్టి trial balance సరిపోతుంది (ఉదా. A నుంచి వచ్చిన ₹10 అతని ఖాతాకు credit కాకపోవడం, sales book మొత్తం ₹10 ఎక్కువ కావడం — ఈ రెండూ ఒకదాన్నొకటి భర్తీ చేస్తాయి).

Trial balance ను ప్రభావితం చేసే errors: subsidiary books లో తప్పు casting; ఒక account ను తప్పుగా

balance చేయడం; మొత్తాన్ని తప్పు వైపు posting చేయడం; తప్పు మొత్తాన్ని posting చేయడం; ఒక మొత్తాన్ని లేదా subsidiary book totals ను post చేయకపోవడం; trial balance లో cash book balances లేదా ఒక account balance ను వదిలేయడం; balance ను తప్పు column లో రాయడం; trial balance ను తప్పుగా totalling చేయడం.

Trial balance ను ప్రభావితం చేయని errors: subsidiary book నుంచి ఒక entry ను పూర్తిగా వదిలేయడం (complete omission); subsidiary book లో WRONG AMOUNT తో entry చేయడం; సరైన వైపు కానీ తప్పు account లో posting (A కు debit కావలసిన మొత్తం B కు debit కావడం) — వీటితో పాటు errors of principle, compensating errors కూడా trial balance ను సరిపోయేలాగే ఉంచుతాయి.

వర్గీకరణ సాధన: subsidiary book లో తప్పు మొత్తం → commission, TB సరిపోతుంది; day-book under/over-cast → commission, TB సరిపోదు; transaction అసలు నమోదు కాకపోవడం → complete omission, TB సరిపోతుంది; asset purchase ను expenses కు debit (furniture ను General Expenses కు) → principle, TB సరిపోతుంది; తప్పు వైపు posting లేదా తప్పు balancing → commission, TB సరిపోదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 7 ప్రశ్నలు

- నిర్వచనాలు, True/False ఉచ్చులు: compensating errors అంటే ప్రభావాలు ఒకదాన్నొకటి కొట్టివేసే errors, కాబట్టి trial balance సరిపోతుంది ('సరిపోదు' అనే వాక్యం False).
- తప్పు account లో Posting, తప్పు వైపు posting, తప్పు totals లేదా తప్పు balancing = errors of COMMISSION, errors of principle కాదు (ఇది పదేపదే వచ్చే False వాక్యం).
- Error of principle = accounting principles కు విరుద్ధంగా నమోదు చేయడం, ఉదా. furniture purchase ను General Expenses A/c కు debit చేయడం --- ఇది error of PRINCIPLE, omission కాదు; trial balance అయినా సరిపోతుంది.
- ఒక subsidiary book ను under/over-casting చేయడం error of commission అవుతుంది (True), ఇది trial balance ను ప్రభావితం చేస్తుంది.

TQ 3.2 • PYQ 2019-Jun [1] (a) (ii) • True/False • 2M • Pg 131	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.7 • PYQ 2024-Jun [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 133 2x అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.1 • PYQ 2018-May [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 130 10x అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.3 • RTP 2020-May [1] (iii) • True/False • --- • Pg 131 2x అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.4 • PYQ 2020-Nov [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 131	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 3.5 • PYQ 2023-Jun [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 132	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	

TQ 3.8 • PYQ 2026-Sep [1] (a) (ii) [C] • True/False • 2M • Pg 133

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- 5--6 errors మిశ్రమ జాబితాను omission / commission / principle గా వర్గీకరించే సాధన చేయండి (MTP తరహా): subsidiary book లో తప్పు మొత్తం → commission; transaction అసలు నమోదు కాకపోవడం → complete omission; asset purchase ను expense గా పరిగణించడం (లేదా capital vs revenue గందరగోళం) → principle.
- ప్రతి error కు రెండో కోణాన్నీ విశ్లేషించండి: ఇది trial balance సరిపోవడాన్ని ప్రభావితం చేస్తుందా? SM జాబితాలు కంఠస్థం చేయండి --- casting/posting/balancing errors ప్రభావితం చేస్తాయి; complete omission, subsidiary book లో తప్పు మొత్తం, సరైన వైపే తప్పు account కు posting — ఇవి చేయవు.

TQ 3.6 • MTP 2023-Nov [6] (c) • Descriptive • 5M • Pg 132 6x అడిగారు

LEVEL II

విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

అంశం 4: పొరపాట్లను కనుగొనే దశలు (Steps to Locate Errors)

P1-C2-U2.6-T04 • Topic 4: Steps to Locate Errors

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం**మొదట చదవండి** §6.4 చదవండి: trial balance సరిపోనప్పుడు అనుసరించాల్సిన ఎనిమిది-దశల అన్వేషణ క్రమం.**గమనికలు**

Steps (i)-(iv): trial balance రెండు columns ను మళ్ళీ కూడండి (trade receivables జాబితా వంటి ఉత్పన్న జాబితాలనూ సరిచూడండి); cash, bank balances చెర్చారో లేదో చూడండి; తేడాను కచ్చితంగా తేల్చండి — ఆ తేడాకు సమానమైన balance వదిలిపోయి ఉండవచ్చు; తేడాను సగం చేయండి — ఆ సగానికి సమానమైన balance తప్పు column లో ఉండవచ్చు; ledger accounts ను మళ్ళీ balance చేయండి.

Steps (v)-(viii): subsidiary books castings మళ్ళీ సరిచూడండి (ముఖ్యంగా తేడా ₹1, ₹100 వంటిది అయితే); తేడా చాలా పెద్దదైతే account balances ను గత కాలంతో పోల్చి గణనీయమైన వ్యత్యాసాలను పరిశీలించండి (ఉదా. Sales ₹32,53,000, గత సంవత్సరం ₹36,45,000); తేడాకు లేదా దాని సగానికి సమానమైన postings చూడండి (అవి వదిలిపోయి ఉండవచ్చు లేదా తప్పు వైపు posted అయి ఉండవచ్చు); అప్పటికీ తేలకపోతే opening entry తో సహా అన్ని entries ను పూర్తిగా సరిచూడండి, వీలైతే nominal accounts నుంచి మొదలుపెట్టండి.

అంశం 5: పొరపాట్ల సవరణ (Rectification of Errors)

P1-C2-U2.6-T05 · Topic 5: Rectification of Errors

మొదట చదవండి Paras 6.5.1--6.5.3 చదవండి: మూడు దశల్లో rectification --- trial balance కు ముందు (one-sided errors ను account లో statement రాసి, two-sided errors ను journal entries ద్వారా), trial balance తర్వాత Suspense Account ద్వారా, ఇంకా తర్వాతి కాలంలో P&L Adjustment A/c ద్వారా.

గమనికలు

మూడు దశలు (Para 6.5): ఎప్పుడూ పైన రాసి (overwriting) సరిచేయవద్దు — (a) trial balance కు ముందు: one-sided errors ను (ఇంకా పూర్తి entry సాధ్యం కాని బహు-account errors ను) సంబంధిత account లో rectification STATEMENT రాసి సరిచేస్తారు (ఉదా. Purchases A/c debit వైపు “To Undercasting of Purchases Book ₹100”), రెండు వైపుల errors కు మాత్రం సాధారణ journal entries; (b) trial balance తర్వాత, final accounts కు ముందు: ప్రతి error ను పూర్తి journal entry తో సరిచేస్తారు, తెలియని వైపు Suspense A/c కు వెళ్తుంది; (c) తర్వాతి కాలంలో: P&L Adjustment A/c ద్వారా — కాబట్టి “all errors need journal entries” అన్నదీ నిజం కాదు, “all errors go through Suspense” అన్నదీ నిజం కాదు.

Suspense Account: తేడాను Suspense A/c లో వేసి trial balance ను కృత్రిమంగా సరిపోయేలా చేస్తారు — credit column, debit column ను మించితే అది debit అవుతుంది, విపర్యయంలో దానికి వ్యతిరేకం; అందుకే దాని opening balance trial balance తేడాకు సమానం; అన్ని rectification పనుల తర్వాత Suspense మూసుకుపోవాలి — balance మిగిలినదంటే ఇంకా errors పట్టుబడలేదని అర్థం (Mr. W & H / Mr. A తరహా ప్రశ్నలు).

యాంత్రిక నియమాలు: WRONG SIDE లో posting → రెట్టింపు మొత్తంతో సవరణ (₹200 ను Ram కు credit చేయాల్సి ఉండగా debit చేస్తే → “By posting on the wrong side ₹400”; ₹200 sale ను Singh & Co. కు credit చేస్తే → Dr. Singh & Co. ₹400 / Cr. Suspense); WRONG AMOUNT → తేడా మొత్తంతో సవరణ (₹51 ను ₹15 గా posted చేస్తే → Dr. ₹36); day-book casting error → one-sided, account statement ద్వారా లేదా Suspense ద్వారా (sales book ₹100 తక్కువైతే: Dr. Suspense / Cr. Sales ₹100); discount column మొత్తం post కాకపోతే → Dr. Discount A/c / Cr. Suspense.

Classic pro-forma entries: asset కొనుగోలు Purchases Book గుండా వెళ్తే: Dr. Furniture(Asset) / Cr. Purchases; పాత machinery అమ్మకం Sales Book గుండా: Dr. Sales / Cr. Machinery; Ram నుంచి చేసిన purchase Sales Book లోకి వెళ్తే: Dr. Purchases AND Dr. Sales / Cr. Ram (రెండంచెల ప్రభావం); credit sale Purchases Book లో (Ramesh ₹120): Dr. Ramesh ₹240 / Cr. Purchases ₹120, Cr. Sales ₹120; Kamal నుంచి వచ్చిన మొత్తం Krishan కు credit అయితే: Dr. Krishan / Cr. Kamal; drawings ను expenses కు debit చేస్తే: Dr. Drawings / Cr. Trade Expenses; customer return Sales Day Book లో నమోదైతే: Dr. Sales and Dr. Sales Returns / Cr. Suspense.

Next-period rectification (Para 6.5.3): తర్వాతి సంవత్సరంలో nominal accounts ను సాధారణ accounts

ద్వారా సరిచేస్తే ఆ సంవత్సరపు P&L వక్రీకరణ చెందుతుంది, కాబట్టి expenses/incomes కు సంబంధించిన మొత్తాలన్నీ "Profit and Loss Adjustment Account" (Prior Period Items) గుండా వెళ్తాయి — అంటే గత కాలాల errors/omissions వల్ల ప్రస్తుత కాలంలో పుట్టిన గణనీయమైన income లేదా expenses; వీటిని విడిగా చూపి, ప్రస్తుత సంవత్సర profit తేల్చిన తర్వాత charge చేస్తారు; capitalise చేసిన అంశాలకు depreciation వర్తిస్తుంది (₹3,000 scooter ను conveyance కు debit చేస్తే → Dr. Motor Vehicles ₹2,700, అంటే ₹3,000 నుంచి 10% depreciation తీసివేసి / Cr. P&L Adjustment); P&L Adjustment A/c, Suspense A/c closing balances ను Capital A/c కు బదిలీ చేస్తారు (Mr. Roy తరహా).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చులు: trial balance తర్వాత అన్ని errors ను Suspense A/c ద్వారా సరిచేయరు --- రెండు వైపుల errors కు సాధారణ journal entries వాడతారు; 'all errors are rectified by journal entries' అన్నదీ False, ఎందుకంటే trial balance కు ముందు దొరికిన one-sided errors ను ఆ account లోనే statement రాసి సరిచేస్తారు.
- Suspense A/c opening balance trial balance తేడాకు ఎందుకు సమానమో, ఇంకా nominal accounts యొక్క next-period rectification P&L Adjustment A/c (Prior Period Items) ద్వారా ఎందుకు జరుగుతుందో తెలుసుకోండి — ప్రస్తుత సంవత్సర profit వక్రీకరణ కాకుండా ఉండటానికే.

TQ 5.1 · PYQ 2022-Nov [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 134 అడిగారు	2×	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం
TQ 5.2 · PYQ 2024-Jun [1] (a) (v) {C} · True/False · 2M · Pg 134 అడిగారు	2×	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 5 ప్రశ్నలు

PQ 5.4 · RTP 2023-Dec [3] (a) · Practical · --- · Pg 139 అడిగారు	3×	LEVEL II ఉపయోగం (Application)
PQ 5.9 · PYQ 2021-Jul [2] (a) · Practical · 10M · Pg 147 అడిగారు	6×	LEVEL II ఉపయోగం (Application)
PQ 5.17 · MTP 2025-Apr S1 [5] (a) · Practical · 5M · Pg 159		LEVEL II ఉపయోగం (Application)
PQ 5.19 · MTP 2025-Aug S1 [5] (a) · Practical · 5M · Pg 163		LEVEL II ఉపయోగం (Application)
PQ 5.24 · PYQ 2026-Sep [2] (b) · Practical · 10M · Pg 173		LEVEL II ఉపయోగం (Application)

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 19 ప్రశ్నలు

- Classic నమూనాల మీద పట్టు సాధించండి: purchase/sale తప్పు day book గుండా వెళ్లడం (Purchases, Sales రెంటి మీదా ప్రభావం); returns Sales Day Book లో నమోదు కావడం; wrong-side posting (రెట్టింపు మొత్తంతో సవరణ); తప్పు మొత్తం (తేడాతో సవరణ); day-book casting errors (one-sided, Suspense ద్వారా).

- పూర్తి 10--12 mark ప్రశ్నలు సాధన చేయండి: Suspense A/c తో rectification entries, అసలు తేడా కనుగొనడానికి Suspense A/c తయారీ, capitalise చేసిన అంశాల మీద depreciation తో P&L Adjustment A/c ద్వారా మరుసటి సంవత్సరపు సవరణలు (Mr. Roy/Miss Daisy తరహా).
- entry రాసే ముందు ప్రతి అంశాన్ని వర్గీకరించండి: errors of principle profit ను మారుస్తాయి కానీ trial balance ను కాదు; casting errors trial balance ను మాత్రమే ప్రభావితం చేస్తాయి.
- తప్పుగా తయారైన trial balance ను, అంశాలు తప్పు వైపుల్లో ఉన్నప్పుడు, మళ్ళీ రాసే సాధన కూడా చేయండి (2025-Aug MTP తరహా).

PQ 5.1 • PYQ 2018-May [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 135 3× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.3 • PYQ 2018-Nov [2] (a) • Practical • 5M • Pg 137 5× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.5 • PYQ 2019-Jun [1] (c) • Practical • 4M • Pg 140	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.7 • PYQ 2020-Nov [5] (a) • Practical • 5M • Pg 144 4× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.10 • PYQ 2021-Dec [5] (a) • Practical • 5M • Pg 149 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.13 • RTP 2023-Dec [4] (b) • Practical • --- • Pg 153 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.14 • MTP 2024-Jun [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 155 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.16 • PYQ 2024-Sep [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 158	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.21 • RTP 2025-Sep [4] (b) • Practical • --- • Pg 167	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 5.2 • PYQ 2018-May [6] (b) • Practical • 10M • Pg 136	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.6 • PYQ 2019-Nov [2] (b) • Practical • 10M • Pg 141	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.8 • PYQ 2021-Jan [2] (a) • Practical • 10M • Pg 145 4× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.11 • RTP 2022-May [4] (b) • Practical • --- • Pg 150	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.12 • MTP 2023-May [2] (a) • Practical • 10M • Pg 151 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.15 • PYQ 2024-Jun [2] (a) • Practical • 12M • Pg 156	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.18 • PYQ 2025-May [2] (a) • Practical • 10M • Pg 160 5× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 5.20 • PYQ 2025-Sep [2] (b) • Practical • 12M • Pg 164 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం

PQ 5.22 · PYQ 2026-Jan [2] (a) · Practical · 12M · Pg 168

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)**కఠినం**

PQ 5.23 · PYQ 2026-May [2] (b) · Practical · 10M · Pg 171

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)**కఠినం**

అధ్యాయం 3

Bank Reconciliation Statement

Bank Reconciliation Statement

7 అంశాలు · 29 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: B

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం దాదాపు పూర్తిగా సమస్య-సాధన

Level I — స్మరణ, అవగాహన

3.9%

178 లో 7 మార్కులు

Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ

96.1%

178 లో 171 మార్కులు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C3-U3-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి ICAI Study Material లోని Introduction, Bank Pass Book విభాగాలు చదవండి: bank అందించే సేవలు, pass book/bank statement అంటే ఏమిటి, ఇంకా customer cash book లోనూ bank పుస్తకాల్లోనూ balances స్వభావం ఎలా భిన్నంగా ఉంటుంది.

గమనికలు

Bank అందించే సేవలు: (i) promissory notes/hundies ను discount అనే చిన్న charge కు discount చేయడం, (ii) మంచి customers కు overdraft ఇవ్వడం, (iii) loans ఇవ్వడం (working capital, term loan), (iv) dividend warrants, securities మీద interest వసూలు చేయడం, (v) standing instructions మేరకు insurance premium, rent మొదలైనవి చెల్లించడం, (vi) shares, debentures, ప్రభుత్వ securities కొనడం/అమ్మడం, (vii) తక్కువ ఖర్చుతో డబ్బు పంపడం, (viii) security లేదా guarantee ఇవ్వడం, (ix) letters of credit, travellers' cheques జారీ చేయడం, (x) international banking — currency exchange, సరిహద్దు దాటి చెల్లింపులు, export-import credit.

Bank pass book (SM): “Bank pass book is merely a copy of the customer's account in the books of a bank” — entries గురించి customer కు తెలియజేసే bank పద్ధతి ఇదే; customer entries పరిశీలించి errors ను తెలియజేయాలి; సంవత్సరాంతంలో balance చూపే, stamp చేసి signature ఉన్న bank certificate తీసుకోవాలి.

Pass book balance స్వభావం: pass book ప్రకారం Cr. balance = customer చేసిన deposit; pass book ప్రకారం Dr. balance = overdraft (customer bank కు బాకీ).

దర్పణ సంబంధం: pass book లోని debit balance అంటే cash book లోని credit balance, విలోమంగానూ అంటే — ఎందుకంటే వ్యాపారం bank ను debtor/trade receivable గా చూస్తే, bank వ్యాపారాన్ని creditor/trade payable గా చూస్తుంది; కాబట్టి Dr. cash book balance = bank లో డబ్బు (favourable),

overdraft అయితే cash book ప్రకారం Cr. balance, pass book ప్రకారం Dr. balance.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- cash book లో debit balance అంటే bank లో డబ్బు (favourable), overdraft మాత్రం cash book లో credit balance గా, pass book లో DEBIT balance గా కనిపిస్తుంది — దీన్ని వివరించగలగాలి; ఇది కచ్చితమైన True/False ఉచ్చు.
- దర్పణ సంబంధం గ్రహించండి: వ్యాపారం bank ను debtor గా, bank customer ను creditor గా చూస్తుంది; కాబట్టి cash book, pass book balances సమానం కానీ స్వభావంలో వ్యతిరేకం.
- pass book అనేది bank పుస్తకాల్లోని customer account కు కేవలం ఒక ప్రతి అని గుర్తుంచుకోండి; pass book ప్రకారం Cr. balance = deposit, Dr. balance = overdraft.

TQ 1.1 • RTP 2025-May [1] (c) • True/False • 2M • Pg 178

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

అంశం 2: నేపథ్యం (Background)

P1-C3-U3-T02 • Topic 2: Background

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2 చదవండి: bank/cash entries లో మార్పులు చేసి జరిగిన గత frauds reconciliation ను internal control లో భాగంగా ఎలా మార్చామో.

గమనికలు

Reconcile ఎందుకు: bank statements లేదా cash book లోని entries లో మార్పులు చేసి ఎన్నో corporate frauds జరిగాయి (ఉదా. stakeholders ను తప్పుదోవ పట్టించేందుకు తప్పుడు bank balance చూపడం) — అందుకే bank, cash balances reconciliation management నిర్వహించే internal control లో అంతర్భాగమైంది; ఇది మోసపూరిత కార్యకలాపాలను పట్టిస్తుంది, financial statement errors ను నివారించడంలో సాయపడుతుంది.

తరచుదనం: సాధారణ accounting procedure లో భాగంగా reconciliation ను నెలవారీ లేదా త్రైమాసికం వంటి క్రమ వ్యవధుల్లో చేస్తారు — ఈ తరచుదనం ప్రధానంగా సంస్థ పరిమాణం, transactions సంఖ్య మీద ఆధారపడుతుంది.

అంశం 3: Bank Pass Book

P1-C3-U3-T03 • Topic 3: Bank Pass Book

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3 చదవండి: pass book స్వభావం, ప్రారూపం, ఇంకా cash book తో పోలిస్తే దాని balance కు ఉండే వ్యతిరేక స్వభావం.

గమనికలు

అర్థం: bank pass book అనేది bank పుస్తకాల్లోని customer account కు కేవలం ఒక ప్రతి — bank కాలానుగుణ statements పంపుతుంది లేదా అన్ని deposits, withdrawals నమోదయ్యే pass book ఇస్తుంది, తద్వారా తన account లోని entries గురించి customer కు తెలుస్తుంది; customer entries పరిశీలించి ఏ error నైనా వెంటనే bank కు తెలియజేయాలి (ఇప్పుడు statements Net Banking/ATM passbook printers ద్వారా కూడా అందుబాటులో ఉన్నాయి).

ప్రారూపం: columns — Transaction Period/Date · Particulars · Cheque No. · Withdrawals Dr.(₹) · Deposits Cr.(₹) · Balance Dr. or Cr.; వ్యాపార సంస్థలు సంవత్సరాంతంలో balance చూపే, stamp చేసి signature ఉన్న certificate ను bank నుంచి తీసుకోవాలి.

వ్యతిరేక స్వభావం: pass book ప్రకారం credit balance = customer deposit, debit balance = overdraft; pass book లోని debit balance అంటే cash book ప్రకారం credit balance, విలోమంగానూ అంతే — ఎందుకంటే సంస్థ bank ను debtor గా చూస్తే, bank సంస్థను creditor గా చూస్తుంది.

అంశం 4: Bank Reconciliation Statement (BRS)

P1-C3-U3-T04 · Topic 4: Bank Reconciliation Statement

మొదట చదవండి అధ్యాయంలోని Section 4 చదవండి: reconciliation అర్థం, రెండు రికార్డులు (cash book లోని bank column vs pass book/bank statement), ఇంకా BRS ప్రయోజనం — ఇది తేడాకు కారణాలను సరిపోలుస్తుంది, పుస్తకాల కోసం bank balance ను తానే లెక్కించదు.

గమనికలు

రెండు రికార్డులు: ప్రతి banking transaction రెండు చోట్ల నమోదవుతుంది — cash book లోని bank column (customer పుస్తకాలు), bank statement/pass book (bank పుస్తకాలు); కాబట్టి రెండు balances సమానంగా, స్వభావంలో వ్యతిరేకంగా ఉండాలి (₹1,00,000 deposit → cash book Dr. వైపు, pass book లో Cr. entry) — కానీ ఆచరణలో timing, bank చేసే transactions, errors వల్ల తేడా వస్తుంది.

BRS (SM): “the bank balance as per cash book with the balance as per the pass book by showing all the causes of difference” — ఇలా సరిపోల్చే statement ఇది; దీని ప్రయోజనం తేడాకు కారణాలను వివరించడం/సరిపోల్చడం, కేవలం bank balance రాబట్టడం కాదు.

స్వభావం: BRS కేవలం ఒక statement, account కాదు, double-entry system లో భాగమూ కాదు;

reconciliation ఏ దిశలోనైనా సాగవచ్చు — cash book నుంచి pass book balance కు, లేదా pass book నుంచి cash book balance కు.

పని విధానం: ప్రతి అంశాన్ని timing difference (issue చేసిన cheque present కాలేదు, deposit చేసిన cheque clear కాలేదు), bank తానే చేసిన transaction, లేదా error గా వర్గీకరించండి; రెండో పుస్తకం balance మీద దాని దిశాత్మక ప్రభావం తేల్చి, ప్రారంభ balance కు add/subtract చేయండి; opening balances కూడా తేడా ఉంటే, గుర్తు పెట్టని అంశాలను opening-balance, closing-balance reconciliation ల మధ్య విభజించండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ప్రకటనలను సమర్థించేందుకు సిద్ధంగా ఉండండి: cash book, pass book balances మధ్య తేడాకు కారణాలను వివరించడానికి/సరిపోల్చడానికి BRS తయారుచేస్తారు, కేవలం 'to arrive at the bank balance' కోసం కాదు.
- రెండు balances సమానంగా, వ్యతిరేకంగా ఎందుకు ఉండాలో (ఒకే transactions రెండు చోట్ల నమోదు), ఆచరణలో ఎందుకు తేడా వస్తుందో వివరించండి.
- BRS ఒక statement, account/double-entry system లో భాగం కాదని తెలుసుకోండి.

TQ 4.1 • RTP 2024-Sep [1] (c) • True/False • --- • Pg 179 6× అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- cash book ప్రకారం Dr. balance నుంచి మొదలయ్యే పూర్తి BRS సమస్యలు సాధన చేయండి (ఉదా. ₹37,25,000 తరహా ప్రశ్నలు); add/subtract తేల్చే ముందు ప్రతి అంశాన్ని timing difference, bank-జనిత entry, లేదా error గా వర్గీకరించండి.
- issue చేసినా present కాని cheques, deposit చేసినా clear కాని cheques, ఒకే పుస్తకంలో నమోదైన అంశాల మీద దృష్టి ఉంచండి; ప్రతి అంశానికి రెండో పుస్తకం balance మీద దిశాత్మక ప్రభావం తేల్చండి.

PQ 4.1 • PYQ 2026-May [5] (a) (Or) (ii) • Practical • 5M • Pg 179

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

అంశం 5: Bank Reconciliation Statement ప్రాముఖ్యత

P1-C3-U3-T05 • Topic 5: Importance of Bank Reconciliation Statement

మొదట చదవండి Section 5 నేర్చుకోండి: internal-control సాధనంగా BRS ముఖ్య లక్షణాలు/ప్రాముఖ్యత, ఇంకా తేడాకు మూడు కారణాలు — timing, bank తానే చేసే transactions, errors — ప్రామాణిక అంశాల జాబితాతో సహా.

గమనికలు

Internal control: cash flows internal control కు BRS చాలా ముఖ్యమైన సాధనం — cash book లేదా pass book లో ఉద్దేశపూర్వకమైనా, కాకపోయినా errors, frauds, అక్రమాలను పట్టుకోవడంలో ఇది సాయపడుతుంది; దీనివల్ల accountants నమోదులో జాగ్రత్తగా ఉంటారు.

ఐదు ముఖ్య లక్షణాలు: (i) cash book లేదా pass book లో జరిగిన errors ను బయటపెడుతుంది; (ii) cheques clearance లో అనవసర జాప్యాన్ని చూపుతుంది; (iii) క్రమమైన reconciliation దుర్వినియోగాన్ని అరికడుతుంది (cash ను cash book లో రాసి bank లో ఎన్నడూ deposit చేయని cashiers reconciliation లేకపోవడం వల్లే తప్పించుకున్నారు); (iv) uncleared funds ను కలిపి bank అసలు/నిజమైన స్థితిని తెలుసుకోవడంలో సాయపడుతుంది; (v) సంవత్సరపు అన్ని financial transactions accounting జరిగేలా చూస్తుంది.

తేడాకు మూడు కారణాలు: (1) Timing — ఒకే transaction రెండు వేర్వేరు సమయాల్లో నమోదు (cash book cheque ను issue/deposit నాడే రాస్తుంది, pass book presentation/collection నాడే); (2) bank సమాచారం ఇవ్వకుండా తానే చేసే transactions — interest allowed/charged, bank charges, standing instructions మేరకు ప్రత్యక్ష చెల్లింపులు, customers ప్రత్యక్ష deposits, వసూలైన interest/dividends, bills, discount చేసిన bill dishonour; (3) bank లేదా customer errors — వదిలివేత, తప్పు మొత్తం, తప్పు వైపు, తప్పు totalling/balancing, ఇతరుల transaction నమోదు.

అంశాల దిశ: cash book > pass book — deposit చేసినా clear కాని cheques, bank వసూలు చేసే interest, expenses, bank ప్రత్యక్ష చెల్లింపులు, discount చేసిన bill dishonour; cash book < pass book — issue చేసినా present కాని cheques, bank ఇచ్చే interest, వసూలైన interest/dividends, customer bank లో ప్రత్యక్షంగా చెల్లించడం, bank వసూలు చేసిన bills.

Timing పట్టిక తర్కం: issue/deposit చేసిన cheques ముందు cash book లోకి వస్తాయి (pass book లోకి presentation లేదా collection నాడే); bank charges, interest, ప్రత్యక్ష చెల్లింపులు/వసూళ్లు, dishonours ముందు pass book లోకి వస్తాయి — pass book entry దృష్టికి వచ్చాకే customer వాటిని నమోదు చేస్తాడు.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- Short Note కోసం ముఖ్య లక్షణాలు కంఠస్థం చేయండి: (i) cash book/pass book లోని errors ను బయటపెడుతుంది, (ii) cheques clearance లో అనవసర జాప్యాన్ని చూపుతుంది, (iii) క్రమమైన reconciliation సిబ్బంది దుర్వినియోగాన్ని అరికడుతుంది, (iv) bank నిజ స్థితిని వెల్లడిస్తుంది, (v) అన్ని transactions నమోదయ్యేలా చూస్తుంది — 'importance of BRS to an industrial unit' కు కీలక అంశాలు ఇవే.
- తేడాకు మూడు విస్తృత కారణాలు నేర్చుకోండి: timing differences, bank సమాచారం ఇవ్వకుండా చేసే transactions (interest, charges, ప్రత్యక్ష చెల్లింపులు/రాబడులు), errors.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- 5-mark 'causes of difference' సమాధానం కోసం వీటిని జాబితా చేసి క్లుప్తంగా వివరించగలగాలి: issue చేసినా present కాని cheques, deposit చేసినా clear కాని cheques, bank ఇచ్చే/వసూలు చేసే interest, bank charges, standing instructions మేరకు bank ప్రత్యక్ష చెల్లింపులు, customers ప్రత్యక్ష deposits, bank వసూలు చేసిన dividends/bills, discount చేసిన bills dishonour, errors.
- ప్రతి కారణానికి ఏ పుస్తకం ముందు నమోదు చేస్తుందో, తేడా ఎందుకు వస్తుందో వివరించండి (SM timing పట్టిక వాడండి).

TQ 5.1 • MTP 2024-Jul [6] (c) • Distinguish Between • 5M • Pg 181

అడిగారు

4x

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 6: Cash Book Balance ను Pass Book Balance తో సరిపోల్చే విధానం

P1-C3-U3-T06 • Topic 6: Procedure for Reconciling the Cash Book Balance with the Pass Book Balance

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి క్రింద చదవండి: సాధ్యమైన నాలుగు ప్రారంభ balances, ఇంకా కారణాలు ఇచ్చినప్పుడు/ఇవ్వనప్పుడు add/subtract తర్కం.

గమనికలు

నాలుగు ప్రారంభ బిందువులు: cash book ప్రకారం Dr. balance (= deposits/bank లో cash = pass book ప్రకారం Cr. balance) లేదా cash book ప్రకారం Cr. balance (= overdraft = pass book ప్రకారం Dr. balance) — reconciliation ఈ నాలుగు balances లో దేని నుంచైనా మొదలవచ్చు; cash book ను adjust చేసి/చేయకుండా, కారణాలు ఇచ్చి/ఇవ్వకుండా ప్రశ్నలు వస్తాయి.

కారణాలు ఇచ్చినప్పుడు: ఒక కారణం వల్ల రెండో పుస్తకం balance ఎక్కువైతే ఆ మొత్తాన్ని ADD చేయండి; తక్కువైతే SUBTRACT — ఉదా. Dr. cash book balance నుంచి మొదలైతే, deposit చేసినా ఇంకా clear కాని cheque pass book balance ను తగ్గిస్తుంది, కాబట్టి తీసివేయండి; Dr. cash book balance నుంచి మొదలుపెట్టి తుది అంకె ధనాత్మకమైతే అది pass book ప్రకారం Cr. balance, రుణాత్మకమైతే pass book ప్రకారం Dr. balance.

కారణాలు ఇవ్వనప్పుడు: cash book debit entries ను pass book credit entries తో పోల్చండి, విలోమంగానూ పోల్చండి — గుర్తు పెట్టని (సరిపోని) entries యే తేడాకు కారణాలు; opening balances సరిపోతున్నాయో చూడండి, లేకుంటే ఆ అంశాలను opening balance, closing balance reconciliation ల మధ్య విభజించండి.

అంశం 7: Bank Reconciliation పద్ధతులు (Methods of Bank Reconciliation)

P1-C3-U3-T07 • Topic 7: Methods of Bank Reconciliation

మొదట చదవండి Section 7 మీద పట్టు సాధించండి: cash book ను adjust చేయకుండా BRS (నాలుగు balances లో దేని నుంచైనా మొదలుపెట్టి, add/subtract పట్టిక వాడి), ఇంకా adjusted/amended cash book తయారుచేశాక BRS — 'Balance', 'Plus & Minus' ప్రదర్శనలతో సహా.

గమనికలు

రెండు పద్ధతులు: (1) adjusted cash book తయారుచేయకుండా BRS — నాలుగు balances లో దేని నుంచైనా (cash book ప్రకారం Dr./Cr., pass book ప్రకారం Dr./Cr.) మొదలుపెట్టి add/subtract పట్టిక వర్తింపజేయండి; (2) adjusted/amended cash book తయారుచేశాక BRS; రెండింటినీ 'Balance' రూపంలో లేదా స్తంభాల 'Plus & Minus' రూపంలో చూపవచ్చు (రెండు స్తంభాల totals సరిపోతాయి).

Dr. (favourable) cash book balance నుంచి: ADD — issue చేసినా present కాని cheques, customer ప్రత్యక్షంగా deposit చేసిన cheques, ప్రత్యక్షంగా అందిన income/interest/dividends, bank వసూలు చేసిన bills, cash book లేదా pass book లో తప్పు credit, Dr. వైపు undercast, Cr. వైపు overcast; SUBTRACT — deposit చేసినా clear కాని cheques, bank చెల్లించిన expenses/bank charges/locker rent, overdraft మీద వసూలు చేసిన interest, dishonours, తప్పు debits, Dr. వైపు overcast, Cr. వైపు undercast — Cr. (overdraft) cash book లేదా Dr. pass book నుంచి మొదలైతే ప్రతి గుర్తూ తారుమారవుతుంది; Cr. pass book ప్రారంభం Cr. cash book స్తంభాలకు దర్పణం.

ఫలిత గుర్తు: Dr. cash book balance నుంచి మొదలైతే, తుది అంకె ధనాత్మకం = pass book ప్రకారం favourable Cr. balance, రుణాత్మకం = pass book ప్రకారం unfavourable Dr. (overdraft) balance; Cr. cash book నుంచి మొదలైతే ధనాత్మకం = pass book ప్రకారం Dr. (overdraft).

Adjusted cash book: అన్ని errors (తప్పు మొత్తం, రెండుసార్లు post చేసిన entry, over/undercasting, తప్పు balance b/d), వదిలివేతల (bank charges, debit చేసిన interest, ప్రత్యక్ష receipts/payments, cheques/bills dishonour) కోసం cash book ను సరిదిద్దండి; BRS కు timing differences (issue చేసినా present కాని, deposit చేసినా clear కాని cheques), bank/pass-book errors మాత్రమే తీసుకెళ్లండి — cash book లో adjust చేసిన అంశాలను మళ్ళీ BRS కు తీసుకెళ్లరు, pass book errors ను ఎన్నడూ cash book లో adjust చేయరు.

ఎప్పుడు తప్పనిసరి: మధ్య నెలల్లో cash book ను adjust చేయడం ఐచ్ఛికం, కానీ ఆర్థిక సంవత్సరాంతంలో పుస్తకాలు మూసేటప్పుడు తప్పనిసరి — అప్పుడే balance sheet లో సరైన bank balance కనిపిస్తుంది; ఆపై BRS సరిదిద్దిన (adjusted) cash book balance నుంచి మొదలవుతుంది.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 9 ప్రశ్నలు

- cash book లేదా pass book balance నుంచి మొదలయ్యే ప్రామాణిక 4/5-mark BRS ప్రారూపం సాధన చేయండి; నాలుగు ప్రారంభ balances (Dr./Cr. cash book, Dr./Cr. pass book) కు add/subtract పట్టిక వర్తింపజేయండి.
- గుర్తు తర్కం బాగా సాధన చేయండి: Dr. cash book balance నుంచి — add: issue చేసినా present కాని cheques, వసూలైన interest/dividends, ప్రత్యక్ష deposits; subtract: deposit చేసినా clear కాని cheques, bank charges, ప్రత్యక్ష చెల్లింపులు, dishonours.
- గుర్తుంచుకోండి: Dr. cash book నుంచి ధనాత్మక ఫలితం = Cr. (favourable) pass book balance; రుణాత్మక ఫలితం = Dr. (overdraft) pass book balance.

PQ 7.6 · PYQ 2021-Jan [1] (c) {C} · Practical · 4M · Pg 189 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 7.12 · PYQ 2022-May [2] (c) · Practical · 5M · Pg 196 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 7.14 · PYQ 2023-Jun [2] (b) · Practical · 5M · Pg 198	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 7.16 · PYQ 2024-Jun [5] (b) (ii) · Practical · 5M · Pg 201	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 7.1 · RTP 2018-May [5] · Practical · --- · Pg 182 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 7.8 · PYQ 2021-Jul [2] (b) · Practical · 5M · Pg 192 2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 7.10 · MTP 2021-Nov [1] (c) · Practical · 4M · Pg 194 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 7.20 · PYQ 2025-Jan [2] (b) · Practical · 10M · Pg 206	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 7.24 · PYQ 2026-SEP 5 (a) (i) · Practical · 5M · Pg 214	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 15 ప్రశ్నలు

- overdraft ఆధారిత, pass-book ఆధారిత ప్రశ్నలు సాధన చేయండి (10-mark PYQ తరహా): cash book ప్రకారం overdraft లేదా pass book ప్రకారం Dr. balance ప్రతి add/subtract ను తారుమారు చేస్తుంది — examiner పెట్టే అత్యంత సాధారణ మెలిక ఇదే.
- amended-cash-book సమస్యలు సాధించండి: errors, వదిలివేతల (bank charges, interest, dishonours, ప్రత్యక్ష receipts, రెండుసార్లు post చేసిన entries, undercasting, తప్పు balance b/d) కోసం cash book ను సరిదిద్ది, ఆపై BRS కు timing differences, bank errors మాత్రమే తీసుకెళ్ళండి.
- పేచీ అంశాలు సంభాళించండి: నమోదైనా deposit చేయని cheque, మరో customer కు సంబంధించి bank తప్పు debit/credit, out-of-date cheques, cheques గుత్తిలో కొంత భాగమే present కావడం; తిరగవేసి పని చేయడమూ సాధన చేయండి — pass book balance నుంచి cash book balance రాబట్టడం.

PQ 7.3 • PYQ 2018-Nov [4] (b) • Practical • 10M • Pg 185 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 7.7 • RTP 2021-May [5] • Practical • --- • Pg 190 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 7.13 • RTP 2022-May [5] • Practical • --- • Pg 197	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 7.15 • PYQ 2023-Dec [2] (a) • Practical • 8M • Pg 199 3× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 7.22 • PYQ 2025-Sep [5] (a) (i) • Practical • 5M • Pg 211	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 7.23 • PYQ 2026-Jan [5] (a) (i) • Practical • 5M • Pg 212	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 7.2 • PYQ 2018-May [6] (a) • Practical • 10M • Pg 184 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.4 • PYQ 2019-Nov [2] (a) • Practical • 10M • Pg 186 9× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.5 • PYQ 2020-Nov [2] (a) • Practical • 10M • Pg 188	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.9 • PYQ 2022-Nov [2] (a) • Practical • 15M • Pg 192 5× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.11 • PYQ 2021-Dec [2] (c) • Practical • 10M • Pg 195 3× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.17 • MTP 2024-Jul [5] (a) • Practical • 10M • Pg 202 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.18 • MTP 2024-Aug [2] (b) • Practical • 10M • Pg 203 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.19 • PYQ 2024-Sep [2] (a) • Practical • 10M • Pg 204	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.21 • PYQ 2025-May [2] (b) • Practical • 10M • Pg 209 5× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం

అధ్యాయం 4

Inventories

Inventories

6 అంశాలు · 23 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: A

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం సిద్ధాంత-ప్రధానం

Level I — స్మరణ, అవగాహన	26.2%	93.5 లో 24.5 మార్కులు
Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ	73.8%	93.5 లో 69 మార్కులు

అంశం 1: అర్థం (Meaning)

P1-C4-U4-T01 · Topic 1: Meaning

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1 చదవండి: inventory యొక్క మూడు-అంగాల నిర్వచనం, ఇంకా trading, manufacturing, construction సంస్థల్లో inventory స్వరూపం.

గమనికలు

నిర్వచనం: inventory అంటే (i) వ్యాపార సాధారణ క్రమంలో అమ్మకానికి, లేదా (ii) అలాంటి అమ్మకం కోసం ఉత్పత్తి ప్రక్రియలో, లేదా (iii) అమ్మకానికి ఉద్దేశించిన goods లేదా services ఉత్పత్తిలో వినియోగానికి ఉంచిన assets — ఇందులో maintenance supplies, consumables వస్తాయి; machinery spares, servicing equipment, standby equipment రావు.

వ్యాపారాన్ని బట్టి రకాలు: trading concern — ఉన్న రూపంలోనే తిరిగి అమ్మడానికి కొన్న products, ఇంకా supplies (wrapping paper, cartons, stationery); manufacturing concern — raw material, work-in-process, finished products, ఇంకా maintenance supplies, consumables, loose tools, spare parts; construction business — నిర్మాణంలో ఉన్న projects; ఒక fixed asset item తోనే వాడగలిగే, వాడకం క్రమరహితంగా ఉంటుందని భావించే machinery spares/servicing/standby equipment మాత్రం EXCLUDED — వాటిని fixed assets గా చూపుతారు.

Year-end ప్రాముఖ్యత: ప్రతి entity closing inventory (raw material, WIP, finished goods, consumables) ను తప్పక నిర్ధారించాలి — దాని విలువ Trading Account credit side లోనూ, Balance Sheet asset side లోనూ వస్తుంది; కాబట్టి final accounts తయారు చేసే ముందు accountant కు అది తెలిసి ఉండాలి.

అంశం 2: Inventory Valuation

P1-C4-U4-T02 • Topic 2: Inventory Valuation

మొదట చదవండి Inventories అధ్యాయంలోని Section 2 చదవండి: ఆదాయ నిర్ణయానికి inventory valuation ప్రాముఖ్యత ($\text{COGS} = \text{Opening inventory} + \text{Purchases} + \text{Direct expenses} - \text{Closing inventory}$), financial position, liquidity analysis, చట్టబద్ధ అనుసరణ.

గమనికలు

ఆదాయ నిర్ణయం: $\text{Cost of goods sold} = \text{Opening inventory} + \text{Purchases} + \text{Direct expenses} - \text{Closing inventory}$; inventory ను తప్పుగా చూపితే net income మీద ప్రభావం ఎప్పుడూ COGS ద్వారానే వస్తుంది — closing inventory ఎక్కువైతే COGS తగ్గి profit పెరుగుతుంది.

Over/under-statement పట్టిక: closing inventory overstated → net income OVERSTATED; closing inventory understated → income understated; opening inventory overstated → income understated; opening inventory understated → income overstated.

Valuation ఎందుకు ముఖ్యం: (i) నిజమైన ఆదాయ నిర్ణయం — ఆ కాలపు revenue తో COGS matching; (ii) financial position నిర్ధారణ — inventory ఒక current asset, విలువ తప్పైతే balance sheet నిజ స్థితిని చూపదు (నెమ్మదిగా కదిలే/కదలని stock ప్రధాన లక్షణం); (iii) Liquidity analysis — inventory net working capital లో భాగం, bankers ఆధారపడే current ratio ను గణనీయంగా ప్రభావితం చేస్తుంది; (iv) చట్టబద్ధ అనుసరణ — Schedule III, Companies Act 2013, Accounting Standards ప్రకారం accounting policies/cost formula ను, మొత్తం carrying amount ను raw materials, WIP, finished goods, stock-in-trade, stores, spares, loose tools గా వర్గీకరించి తెలియజేయాలి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ప్రశ్నల కోసం over/under-statement table ను బాగా పట్టుకోండి: closing inventory overstated → net income OVERSTATED (కాబట్టి 'overstated closing inventory understates income' అన్నది False); opening inventory overstated → income understated.
- COGS ద్వారా తర్కించగలగాలి: closing inventory ఎక్కువైతే cost of goods sold తగ్గి profit పెరుగుతుంది — ఏ misstatement ప్రభావమైనా COGS ద్వారానే ప్రవహిస్తుంది.
- సరైన valuation ఎందుకు ముఖ్యమో వివరించండి: నిజమైన income, సత్యమైన balance sheet స్థితి, current-ratio/liquidity analysis.

TQ 2.1 • RTP 2025-Jan [1] (iv) • True/False • --- • Pg 218 2× అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 3: Inventory Valuation ఆధారం (Basis of Inventory Valuation)

P1-C4-U4-T03 • Topic 3: Basis of Inventory Valuation

మొదట చదవండి Section 3 చదవండి: cost లేదా net realizable value లో తక్కువ దాని వద్ద valuation (Principle of Conservatism), cost భాగాలు (purchase cost, conversion cost, other costs), cost నుంచి నాలుగు మినహాయింపులు, NRV అర్థం.

గమనికలు

ఆధారం: inventories ను cost లేదా net realizable value లో ఏది LOWER అయితే దాని వద్ద valuation చేస్తారు — Principle of Conservatism: selling price cost కంటే కిందికి పడితే వచ్చే నష్టాన్ని వెంటనే గుర్తిస్తారు, లాభాలను realise అయ్యాకే; write-down సాధారణంగా item-by-item ప్రాతిపదికన (పరస్పరం మార్పుకోగల items కు మాత్రమే groups).

Cost (AS): అంటే అన్ని costs of purchase + costs of conversion + inventories ను వాటి ప్రస్తుత location, condition కు తెచ్చేందుకు అయిన other costs; purchase cost = ధర (non-recoverable duties/taxes తో సహా) + freight inwards + directly attributable expenditure, వాటి నుంచి trade discounts, rebates, duty drawbacks తీసివేయగా — recoverable GST credit ను మినహాయిస్తారు (100 units @ ₹100 + 18% GST → cost ₹10,000, ₹11,800 కాదు); conversion = direct labour + fixed, variable production overheads యొక్క systematic allocation; interest/borrowing costs సాధారణంగా మినహాయింపే, దీర్ఘ ఉత్పత్తి కాలపు goods (wine, rice, timber) తప్ప.

Cost నుంచి నాలుగు మినహాయింపులు: (a) materials, labour లేదా overheads లో అసాధారణ స్థాయి వృథా (సాధారణ wastage మాత్రం cost లో ఉంటుంది); (b) storage costs — తర్వాతి ఉత్పత్తి దశకు ముందు production process కు అవసరమైతే తప్ప (wine fermentation నిల్వ cost అవుతుంది, finished-goods గోదాము అద్దె కాదు); (c) location/condition కు దోహదపడని administrative overheads; (d) selling, distribution costs.

NRV (SM): “the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale”; WIP కు ఇంకా కావలసిన conversion costs ను కూడా తీసివేయాలి; raw materials కు సాధారణంగా replacement cost నే NRV గా తీసుకుంటారు; ప్రతి balance sheet తేదీన ఈ అంచనా వేస్తారు.

Adjusted-profit సాధన: పరిశీలనలోని ప్రతి item కు రెండు వైపుల ప్రభావాన్ని — purchases/COGS మీద, closing inventory మీద — గుర్తించాకే net profit ను తిరిగి చెప్పాలి (ఉదా. capital expenditure పొరపాటున purchases లో, March లో invoice అయి stock లో చేర్చని goods, goods in transit, ఉచిత samples, approval మీద ఉన్న goods పొరపాటున sales గా నమోదు).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 4 ప్రశ్నలు

- True/False లో స్థిరంగా వచ్చేవి: inventories ను cost లేదా NRV లో ఏది LOWER అయితే దాని వద్ద valuation చేస్తారు (ఎప్పుడూ ఎక్కువ దాని వద్ద కాదు) — ఆధారం Principle of Conservatism (prudence).
- Cost of inventories లో ALL costs of purchase + costs of conversion + inventories ను ప్రస్తుత location, condition కు తెచ్చేందుకు అయిన other costs ఉంటాయి; recoverable taxes (GST credit), trade discounts, rebates తీసివేస్తారు.
- మినహాయింపులు తెలుసుకుని సమర్థించగలగాలి: finished goods కు గోదాము/storage అద్దె inventory cost కాదు (storage production process కు అవసరమైతే తప్ప, ఉదా. wine); అసాధారణ wastage, సాధారణ administrative overheads, selling & distribution costs కూడా మినహాయింపే.
- NRV = అంచనా selling price నుంచి పూర్తి చేసేందుకు అయ్యే అంచనా costs, అమ్మకానికి అవసరమైన costs తీసివేయగా వచ్చేది; raw materials కు సాధారణంగా replacement cost తీసుకుంటారు.

TQ 3.1 • PYQ 2021-Jul [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 219	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.2 • MTP 2024-Jul [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 219	5× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.3 • PYQ 2024-Sep [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 219	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.4 • PYQ 2026-May [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 220	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- adjusted-net-profit సమస్యలు సాధన చేయండి: తప్పుగా capitalise చేసిన items, goods in transit, నమోదు కాని purchases, తప్పుగా విలువ కట్టిన stock కోసం purchases/closing inventory సరిచేసి profit తిరిగి లెక్కించండి (5-mark PYQ నమూనా).
- ప్రతి తప్పుకూ రెండు వైపుల ప్రభావాన్ని — closing inventory విలువ మీద, purchases/COGS మీద — గుర్తించాకే ₹15,00,000 తరహా net profit ను సర్దుబాటు చేయండి.

PQ 3.1 • PYQ 2026-May [5] (a) (i) • Practical • 5M • Pg 220	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
---	---------------------------------	--------

అంశం 4: Inventory Record Systems

P1-C4-U4-T04 • Topic 4: Inventory Record Systems

మొదట చదవండి Section 4 నేర్చుకోండి: Periodic (physical) Inventory System vs Perpetual Inventory System — ప్రతి ఒక్కటీ COGS/closing inventory ను ఎలా నిర్ణయిస్తుందో, ఇంకా 7-point distinction table.

గమనికలు

Periodic (physical) inventory system: ఒక నిర్దిష్ట తేదీన చేతిలో ఉన్న అన్ని items ను వాస్తవంగా physical count/measure/weight చేసి inventory ను నిర్ధారిస్తుంది; $COGS = \text{Opening inventory} + \text{Purchases} - \text{Closing inventory (residual figure)}$; సులభం, చౌక, చిన్న సంస్థలకు సరిపోతుంది; కానీ వ్యాపారం ఆపాల్సి వస్తుంది, దొంగతనం/నష్టం COGS లో దాగిపోతుంది, inventory control కు అవకాశం ఉండదు.

Perpetual inventory system: ప్రతి receipt, issue తర్వాత inventory ledger లో నిరంతరం balances నమోదు చేస్తుంది; issue అయిన goods cost నేరుగా తేలుతుంది, closing inventory residual/balancing figure అవుతుంది; అయినా physical inventory ను నమోదైన balances తో సరిచూడాలి; periodic పరిమితులను అధిగమిస్తుంది కానీ ఖరీదు ఎక్కువ; ఈ రెండు systems ఒకదానికొకటి పూరకాలే, పరస్పర వ్యతిరేకాలు కావు.

Physical verification ఆధారంగా	Book records ఆధారంగా
ఒక నిర్దిష్ట తేదీన inventory, COGS సమాచారం	Inventory, cost of sales గురించి నిరంతర సమాచారం
Inventory ను నిర్ణయిస్తుంది; COGS మిగులు figure	COGS ను నేరుగా నిర్ణయిస్తుంది; inventory balancing figure
COGS లో goods నష్టం కలిసిపోతుంది (stock లో లేనివి అమ్మినట్టే)	Closing inventory లో goods నష్టం ఉంటుంది (అమ్మనివన్నీ stock లో ఉన్నట్టే)
Inventory control సాధ్యం కాదు	Inventory control సాధ్యమవుతుంది
సులభం, ఖర్చు తక్కువ	ఖరీదైన పద్ధతి
లెక్కింపు కోసం business మూసివేయాలి	Operations కు ఇబ్బంది లేకుండా inventory తేలుస్తుంది

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- True: periodic inventory system ఒక నిర్దిష్ట తేదీన వాస్తవ physical count ద్వారా inventory ను నిర్ధారిస్తుంది; COGS residual figure అవుతుంది ($\text{Opening} + \text{Purchases} - \text{లెక్కించిన Closing}$).
- Perpetual system ప్రతి receipt, issue తర్వాత inventory ledger లో balances నమోదు చేస్తుంది; COGS నేరుగా తేలుతుంది, closing inventory balancing figure అవుతుంది.
- 5-mark distinction ప్రశ్న కోసం table నేర్చుకోండి: ఆధారం (physical verification vs book records), సమాచారం (periodic తేదీ vs నిరంతరం), residual figure (COGS vs closing stock), పోయిన goods ఉపచారం, inventory control perpetual లో మాత్రమే సాధ్యం, cost (చౌక/సులభం vs ఖరీదు), వ్యాపారం ఆపడం periodic కే అవసరం.

అవగాహన (Understanding)

TQ 4.2 · PYQ 2024-Sep [6] (b) · Distinguish Between · 5M · Pg 222 6× LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 5: Inventory cost నిర్ణయించే సూత్రాలు/పద్ధతులు (Formulae/Methods to Determine Cost of Inventory)

P1-C4-U4-T05 · Topic 5: Formulae/Methods to Determine Cost of Inventory

మొదట చదవండి Section 5 చదవండి: historical cost formulas — Specific Identification, FIFO, LIFO, Simple, Weighted Average Price — ఇంకా non-historical methods (Adjusted Selling Price/retail method, Standard Cost), వాటి assumptions తో సహా.

గమనికలు

ప్రధాన methods: historical cost — Specific Identification (సాధారణంగా పరస్పరం మార్చుకోలేని, అధిక విలువ గల items కు, ఉదా. ఖరీదైన medical equipment; గుర్తించిన ప్రతి lot వాస్తవ cost), FIFO, Weighted Average Price (రెండూ Accounting Standards అనుమతించినవి), LIFO, Simple Average (అవాంఛనీయం/అనుమతి లేదు); non-historical — Adjusted Selling Price (retail), Standard Cost (ధరలు తరచూ మారే చోట, ఉదా. crude oil).

FIFO vs LIFO: FIFO ప్రకారం ముందుగా వచ్చిన lots ముందే issue అవుతాయి, కాబట్టి closing inventory తాజా consignments తో ఉండి తాజా ధరల వద్ద valuation అవుతుంది (ఇది cost-flow assumption మాత్రమే, భౌతిక ప్రవాహం కాదు); LIFO తాజా costs ను issues మీద వేస్తుంది (current cost ను current revenue తో matching), దాంతో closing inventory పాత ధరల వద్ద మిగులుతుంది — LIFO “is based on an irrational assumption”, periodic vs perpetual records లో వేర్వేరు ఫలితాలిస్తుంది, Accounting Standards దీన్ని అనుమతించవు.

Inflation తర్ఫీ: ధరలు పెరుగుతున్నప్పుడు FIFO అతి తక్కువ cost of goods sold ఇస్తుంది (issues పాత, చౌక ధరల వద్ద), closing inventory, నివేదిత profit అత్యధికంగా ఉంటాయి; LIFO దీనికి వ్యతిరేకం (500 @ ₹50 తర్వాత 500 @ ₹60, issue 500: FIFO stock ₹30,000, LIFO ₹25,000, simple average ₹27,500).

Average price methods: Simple average = ధరల మొత్తం ÷ ధరల సంఖ్య (పరిమాణాలను పట్టించుకోదు; periodic లో మాత్రమే); **Weighted average:** rate = అమ్మకానికి అందుబాటులో ఉన్న goods మొత్తం cost ÷ అందుబాటులో ఉన్న మొత్తం units; closing inventory = చేతిలోని units × WAP; perpetual records లో ప్రతి కొత్త purchase తర్వాత కొత్త average rate లెక్కించి, తర్వాతి issue ను దాని వద్ద విలువ కడతారు; periodic records లో మొత్తం కాలానికి ఒకే average.

Stores ledger సాధన: receipts-issues-balance columns తయారు చేసి, ఎంచుకున్న formula తో ప్రతి issue ను విలువ కట్టండి; ఉదా. purchases 100 @ ₹30, 200 @ ₹40, issues 250 units పోగా 50 units మిగులుతాయి: FIFO closing stock 50 @ ₹40 = ₹2,000; weighted average (రెండో purchase తర్వాత rate

$$₹38) = 50 @ ₹38 = ₹1,900.$$

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 2 ప్రశ్నలు

- FIFO vs LIFO మీద Short Note అంశాలు: FIFO ప్రకారం ముందు వచ్చిన lots ముందే issue అవుతాయి కాబట్టి closing inventory తాజా ధరల వద్ద ఉంటుంది; LIFO తాజా costs ను issues మీద వేస్తుంది కాబట్టి closing inventory పాత ధరల వద్ద ఉంటుంది; LIFO అతార్కిక assumption మీద నిలబడింది, Accounting Standards దీన్ని అనుమతించవు.
- Cost నిర్ధారణకు ప్రధాన methods: Specific Identification, FIFO, Weighted Average Price (అనుమతించినవి); LIFO, Simple Average (అవాంఛనీయం/అనుమతి లేదు); non-historical: Adjusted Selling Price, Standard Cost.
- Adjusted Selling Price (retail) method: cost = inventory selling value నుంచి gross margin లో తగిన శాతం తీసివేయగా వచ్చేది; వ్యక్తిగత costs సులభంగా తెలియని retail వ్యాపారంలో వాడతారు.

TQ 5.1 • MTP 2023-May [6] (c) (iv) • Short Note • 2.5M • Pg 223

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

TQ 5.2 • MTP 2024-Aug [6] (c) • Short Note • 5M • Pg 223 **4x అడిగారు**

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False కోసం inflation తర్కం: ధరలు పెరుగుతున్నప్పుడు FIFO అతి తక్కువ cost of goods sold ఇస్తుంది (issues పాత, చౌక ధరల వద్ద), closing inventory, profit అత్యధికం; LIFO దీనికి వ్యతిరేకం.

TQ 5.3 • PYQ 2025-Jan [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 224

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- తేదీలవారీ opening inventory, purchases, issues నుంచి FIFO (ఇంకా weighted average) కు stores/stock ledger తయారు చేయడం సాధన చేయండి — ఉదా. 100 units @ ₹15, 300 @ ₹18, issues 250 units — closing inventory ను సరిగ్గా విలువ కట్టండి.
- weighted average (perpetual) లో ప్రతి కొత్త purchase తర్వాత average rate తిరిగి లెక్కించండి: అందుబాటులోని goods మొత్తం cost ÷ అందుబాటులోని మొత్తం units.

PQ 5.1 • PYQ 2025-Jan [5] (Or) (b) (i) • Practical • 5M • Pg 224 **5x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 6: Inventories Taking

P1-C4-U4-T06 • Topic 6: Inventories Taking

మొదట చదవండి Section 6 మీద పట్టు సాధించండి: year-end కు ముందు లేదా తర్వాత చేసిన physical count ను వెనక్కి/ముందుకు తీసుకెళ్లడం (purchases సర్దుబాటు, GP margin తో sales ను cost కు మార్చడం, returns), అలాగే

sale-or-return వస్తువులు, consignment వస్తువులు, నెమ్మదిగా కదిలే/పాడైన items ను NRV వద్ద చూపే విధానం.

గమనికలు

Roll-back (count AFTER year-end): Year-end నాటి Stock = count తేదీ నాటి Stock - మధ్య కాలపు purchases (వాస్తవంగా అందిన goods మాత్రమే) + మధ్య కాలపు cost of sales (Net sales $\times$ 100/(100 + markup on cost)) + cost వద్ద sales returns; ఉదా. ₹7,85,000 - ₹1,53,000 + ₹2,50,000 $\times$ 100/125 = ₹8,32,000; **margin మార్పిడి:** cost మీద 33.33% = sales మీద 25%, cost మీద 25% = sales మీద 20%.

Count year-end కు ముందు (ఉదా. 30th June కోసం 23rd June): దిశను తిప్పండి — లెక్కించిన stock కు మధ్య కాలపు purchases (ఇంకా goods in transit) కలపండి, ఆ కాలపు cost of sales తీసివేయండి.

GP ఆధారిత నిర్ధారణ: Closing inventory = Opening stock + Purchases + Manufacturing expenses - Cost of goods sold (Sales - Gross profit); selling, administrative, financial expenses ను inventory cost నుంచి EXCLUDED చేస్తారు; ముందుగా అసాధారణ items ను వేరు చేయండి — వాటిని sales నుంచి తీసిసి opening stock ను written-down value వద్ద తీసుకోండి, సాధారణ GP rate ను సాధారణ sales కు మాత్రమే వర్తింపజేయండి.

Sale-or-return, consignment: approval కోసం customers వద్ద ఉన్న goods sales కావు — వాటిని cost వద్ద (selling value $\times$ 100/(100+markup)) చేర్చి sales నుంచి తొలగించండి; consignment inward stock consignor కు చెందుతుంది (consignee దాన్ని మినహాయిస్తాడు); అమ్ముడుపోని consignment-outward stock ను consignor cost వద్ద చేర్చుకుంటాడు.

NRV సర్దుబాట్లు: చాలా పాత/నెమ్మదిగా కదిలే items, customers తిరస్కరించిన goods ను cost వద్ద కాక అంచనా realizable value వద్ద తీసుకుంటారు (cost ₹11,250 ను ₹5,250 వద్ద; వరద వల్ల ఆలస్యమైన goods cost ₹15,500 ను NRV ₹12,500 వద్ద) — ప్రతి సర్దుబాటునూ చివరకు cost లేదా NRV లో ఏది తక్కువైతే దాని వద్ద పరీక్షిస్తారు.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 4 ప్రశ్నలు

- roll-back నమూనా సాధన చేయండి: count తేదీ నాటి Stock - year-end తర్వాతి purchases + year-end తర్వాతి cost of sales (Sales $\times$ 100/(100+markup)) $\pm$ returns = year-end నాటి Stock; margins ను జాగ్రత్తగా మార్చండి (cost మీద 33.33% = sales మీద 25%).
- Adjusted selling price లెక్క: GP rate = Gross margin $\div$ (Sales + selling price వద్ద closing inventory); closing stock cost = stock selling price నుంచి GP rate తీసివేయగా వచ్చేది.
- closing inventory ను Opening stock + Purchases + Manufacturing expenses - COGS (sales నుంచి GP తీసివేయగా) నుంచి నిర్ధారించండి; selling, administrative, financial expenses ను inventory cost నుంచి మినహాయిస్తూ.

PQ 6.8 • PYQ 2021-Jul [2] (c) • Practical • 5M • Pg 236 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 6.10 • PYQ 2025-Sep [6] (b) • Practical • 5M • Pg 238 6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 6.7 • MTP 2025-Jan S2 [2] (a) • Practical • 10M • Pg 235 9× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 6.11 • PYQ 2026-Sep [5] (a) (Or) (ii) • Practical • 5M • Pg 239	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 7 ప్రశ్నలు

- బహుళ-సర్దుబాటు సమస్యలు సాధించండి: approval మీద పంపిన goods (అమోదం కాని goods ను cost వద్ద చేర్చి sales నుంచి తొలగించండి), consignment inward stock (consignor దే — మినహాయించండి; consignment outward అమ్ముడుపోని stock — cost వద్ద చేర్చండి), goods in transit, అసాధారణ/నెమ్మదిగా కదిలే items ను NRV కు write down.
- adjusted-profit ప్రశ్నల్లో (₹5,75,000/₹32,00,000 నమూనా) ప్రతి పరిశీలన item రెండు వైపుల ప్రభావాన్ని — purchases/sales మీద, closing stock మీద — గుర్తించాకే net profit ను తిరిగి చెప్పండి.
- count తేదీ year-end కు ముందు వస్తే (ఉదా. 30th June కోసం 23rd June), దిశను తిప్పండి: మధ్య కాలపు purchases కలపండి, ఆ కాలపు cost of sales తీసివేయండి.

PQ 6.1 • PYQ 2019-Jun [6] (c) • Practical • 5M • Pg 227 3× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 6.2 • PYQ 2023-Jun [2] (c) • Practical • 5M • Pg 228 3× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 6.3 • RTP 2023-Dec [6] • Practical • --- • Pg 229 5× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 6.5 • PYQ 2024-Jun [5] (a) • Practical • 5M • Pg 231 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 6.6 • PYQ 2024-Sep [5] (a) • Practical • 5M • Pg 233 4× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 6.9 • PYQ 2025-May [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 237 4× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 6.4 • MTP 2024-May [2] (a) • Practical • 10M • Pg 230 4× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం

అధ్యాయం 5

Depreciation and Amortisation

Depreciation and Amortisation

9 అంశాలు · 40 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: B

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం పేపర్ కు తగ్గట్టే

Level I — స్మరణ, అవగాహన

12.9%

224 లో 29 మార్కులు

Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ

87.1%

224 లో 195 మార్కులు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C5-U5-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి అధ్యాయం 5 (Depreciation and Amortisation) లోని 'Introduction' విభాగం చదవండి: depreciation భావన, Schedule II (Companies Act, 2013) నిర్వచనం, asset విలువ తగ్గడానికి కారణాలు, component-wise depreciation, ఇంకా depreciation వేయడంలోని నాలుగు లక్ష్యాలు.

గమనికలు

Schedule II (Companies Act, 2013): “Depreciation is the systematic allocation of the depreciable amount of an asset over its useful life” — depreciable amount = cost (లేదా cost స్థానంలో ఉంచిన revalued amount) నుంచి residual value తీసివేయగా వచ్చేది; useful life = asset వాడకానికి అందుబాటులో ఉంటుందని ఆశించే కాలం, లేదా దాని నుంచి ఆశించే production లేదా అలాంటి units సంఖ్య.

విలువ తగ్గడానికి కారణాలు: (1) వాడకం వల్ల wear and tear, (2) efflux of time (వాడకపోయినా), (3) సాంకేతిక లేదా ఇతర మార్పుల వల్ల obsolescence, (4) market value తగ్గడం, (5) depletion (గనులు, సహజ నిల్వలు); asset వాడకానికి AVAILABLE అయినప్పుడే depreciation మొదలవుతుంది, నిజంగా వాడినప్పుడు మాత్రమే కాదు — కాబట్టి 'పనిలో లేని asset కు depreciation ఉండదు' అనేది అపోహ, కానీ land (అనిశ్చిత జీవితకాలం) మీద depreciation వేయరు.

స్వభావం: ఇది non-cash operating expense, profit మీద charge — cash బయటకు పోదు, అయినా నష్టం వచ్చిన సంవత్సరంలోనూ దీన్ని వేయాల్సిందే; matching principle ను అనుసరిస్తుంది: expired cost (depreciation) P&L కు, unexpired cost (WDV) Balance Sheet కు; దీన్ని వేయడం వల్ల పంచదగిన profits కూడా తగ్గి, replacement కోసం funds వ్యాపారంలోనే నిలుస్తాయి.

Component depreciation: మొత్తం item cost తో పోలిస్తే ఏ భాగం cost significant గా ఉంటుందో, ఇంకా దాని useful life/method వేరుగా ఉంటుందో, ఆ భాగానికి విడిగా depreciation వేయాల్సిందే (విమానం: airframe,

engines, interiors); ఒకే జీవితకాలం, ఒకే పద్ధతి ఉన్న భాగాలను కలిపి చూడవచ్చు.

నాలుగు లక్ష్యాలు: (1) income ను సరిగ్గా measurement చేయడం, (2) నిజమైన position statement — asset ను unexpired cost వద్ద చూపడం, (3) replacement కోసం funds, (4) ఉత్పత్తి నిజ cost ను నిర్ధారించడం.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 4 ప్రశ్నలు

- True/False ను సమర్థించగలగాలి: depreciation ఒక **NON-CASH** expense (cash బయటకు పోదు), కానీ ఇది operating expense, profit మీద charge కూడా --- నష్టం వచ్చిన సంవత్సరంలోనూ దీన్ని వేయాల్సిందే, ఎందుకంటే ఇది వాడకం/efflux of time నుంచి పుడుతుంది, లాభదాయకత నుంచి కాదు.
- land ఎందుకు depreciable asset కాదో వివరించండి: దానికి అనిశ్చిత useful life ఉంటుంది, వాడకం వల్లా కాలం గడవడం వల్లా దాని విలువ తగ్గుదు.
- నిర్వచనం నుంచి తర్కించండి: depreciation అంటే depreciable amount (cost నుంచి residual value తీసివేసినది) ను useful life మీద systematic allocation చేయడం; ఇది matching principle ను అనుసరిస్తుంది --- expired cost P&L కు, unexpired cost (WDV) Balance Sheet కు.
- తర్కం కోసం గుర్తుంచుకోండి: asset వాడకానికి **AVAILABLE** అయినప్పుడే depreciation మొదలవుతుంది, నిజంగా వాడినప్పుడు కాదు; obsolescence, wear-and-tear వాడకం లేకపోయినా జరుగుతాయి.

TQ 1.1 • PYQ 2018-Nov [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 243	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.3 • PYQ 2025-Sep [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 243	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.4 • RTP 2025-Sep [1] (e) • True/False • 2M • Pg 244		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 1.2 • PYQ 2023-Dec [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 243		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

అంశం 2: Depreciation కొలతలో కారకాలు (Factors in the Measurement of Depreciation)

P1-C5-U5-T02 • Topic 2: Factors in the Measurement of Depreciation

మొదట చదవండి 'Factors in the Measurement of Depreciation' విభాగం చదవండి: asset cost, అంచనా useful life, అంచనా residual/scrap value, depreciable amount, ఇంకా Property, Plant and Equipment cost అంశాలు — directly attributable costs, మినహాయింపులు.

గమనికలు

మూడు కారకాలు: (1) installation, commissioning, trial-run ఖర్చులతో కలిపి asset cost, (2) అంచనా

useful life (కాలంలో లేదా production units లో), (3) useful life ముగిసినాటికి అంచనా scrap/residual value (నామమాత్రమైతే శూన్యంగా పరిగణిస్తారు).

Depreciable amount: historical cost (లేదా revalued amount) నుంచి అంచనా residual value తీసివేయగా వచ్చేది; ఉదా. machinery ₹1,10,000 – residual ₹10,000 = ₹1,00,000, 5 సంవత్సరాల్లో → depreciation ₹20,000 p.a.

PPE cost: purchase price (non-refundable import duties, purchase taxes కలిపి; trade discounts, rebates తీసివేసిన తర్వాత) + asset ను ఉద్దేశించిన వాడకానికి కావలసిన ప్రదేశం, స్థితికి తేవడానికి directly attributable అయ్యే costs + dismantling, removal, site-restoration costs తొలి అంచనా.

Directly attributable (capitalise): (a) acquisition/construction నుంచి నేరుగా వచ్చే employee benefits, (b) site preparation, (c) initial delivery, handling, (d) installation, assembly, (e) పరీక్ష నమూనాల అమ్మకపు రాబడిని తీసివేసిన testing costs, (f) professional fees (ఉదా. engineers).

Capitalise చేయనివి: కొత్త facility కు opening/inauguration ఖర్చులు, కొత్త ఉత్పత్తిని ప్రవేశపెట్టే cost (advertisement/promotion), కొత్త ప్రదేశం లేదా కొత్త customer class cost (staff training తో సహా), administration, general overheads, relocation costs; ఉద్దేశించిన వాడకానికి సిద్ధమైన తర్వాత asset పనిలో లేకపోయినా, తక్కువ వాడకంలో ఉన్నా ఇంకే cost నూ capitalise చేయరు — ఏదైనా major repair/addition జీవితకాలాన్ని లేదా సామర్థ్యాన్ని పెంచితే తప్ప.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- depreciation లెక్కించడానికి 3 కారకాలు కంఠస్థం చేయండి: (1) asset cost (installation, commissioning, trial run తో సహా), (2) అంచనా useful life (కాలంలో లేదా production units లో), (3) useful life ముగిసినాటికి అంచనా scrap/residual value.
- నిర్వచనం: Depreciable amount = historical cost (లేదా revalued amount) నుంచి అంచనా residual value తీసివేసినది; Useful life = ఆశించిన వాడకపు కాలం లేదా ఆశించిన production units సంఖ్య.
- Cost of PPE = purchase price (non-refundable duties/taxes తో సహా, trade discounts తీసివేసి) + directly attributable costs + dismantling/site- restoration costs తొలి అంచనా.

TQ 2.1 · PYQ 2020-Nov [6] (c) · Descriptive · 5M · Pg 244 2× అడిగారు

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- directly attributable costs కు ఐదు ఉదాహరణలు చెప్పడానికి సిద్ధంగా ఉండండి: acquisition/construction నుంచి వచ్చే employee benefits, site preparation, initial delivery, handling, installation, assembly, testing costs (పరీక్ష నమూనాల అమ్మకాన్ని తీసివేసి), professional fees (ఉదా. engineers).

- capitalise చేయనివి ఏమిటో వివరించండి: inauguration/opening ఖర్చులు, కొత్త ఉత్పత్తిని ప్రవేశపెట్టే cost (advertisement), కొత్త ప్రదేశం/customer class cost (staff training), administration, general overheads, relocation costs.

TQ 2.2 · PYQ 2022-Nov [6] (b) · Descriptive · 5M · Pg 245 2x అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 3: Depreciation వేసే పద్ధతులు (Methods for Providing Depreciation)

P1-C5-U5-T03 · Topic 3: Methods for Providing Depreciation

మొదట చదవండి ఆరు పద్ధతులనూ చదవండి --- Straight Line, Reducing/Diminishing Balance (WDV), Sum of Years' Digits, Machine Hour, Production Units, Depletion --- వాటి సూత్రాలు, ఉదాహరణలు, గుణ-దోషాలు, Illustrations 1--6 తో సహా.

గమనికలు

SLM (Fixed Instalment): Depreciation = (Cost of asset – Scrap value) ÷ Useful life; Rate = SLM depreciation ÷ Cost × 100; సమాన ఉపయోగితను ఉపయోగించి ప్రతి సంవత్సరం సమాన charge; సులభం, leases, plant కు సరిపోతుంది; సంవత్సరంలో కొంత భాగమే వాడితే దామాషా charge (asset ను 1 July న కొంటే, ₹15,00,000 మీద 10% → 6 నెలలకు ₹75,000).

WDV / Reducing (Diminishing) Balance: opening WDV మీద నిర్ణీత శాతం; Rate = $[1 - \sqrt[n]{\text{Residual value} \div \text{Cost}}] \times 100$; వయసుతో పాటు repairs పెరుగుతుండగా charge ఏటా తగ్గుతుంది, కాబట్టి depreciation + repairs కలిపి ప్రతి సంవత్సరం దాదాపు సమాన భారం ఇస్తాయి; asset విలువ ఎప్పటికీ పూర్తిగా సున్నా కాదు; Income-tax Rules నిర్దేశించినది (power generation/distribution సంస్థలు తప్ప).

Sum of Years' Digits (accelerated): depreciation = (Cost – Scrap) × ప్రస్తుత సంవత్సరంతో కలిపి మిగిలిన జీవితకాలం ÷ $[n(n+1) \div 2]$; 10-year జీవితకాలానికి మొత్తం digits = 55, కాబట్టి year 1 = 10/55, year 2 = 9/55 — తొలి సంవత్సరాల్లో ఎక్కువ charge; ఇది reducing balance ఆలోచనకు ఒక రూపాంతరం.

Machine Hour, Production Units, Depletion: hour rate = (Cost – Scrap) ÷ మొత్తం అంచనా machine hours, వార్షిక charge = పనిచేసిన గంటలు × rate — ఇది SLM కు గంటల రూపం, దీన్నే Schedule II extra-shift depreciation రూపంలో గుర్తిస్తుంది; Production Units = Depreciable amount × ఆ కాలపు ఉత్పత్తి ÷ అంచనా మొత్తం ఉత్పత్తి; Depletion (గనులు/quarries) rate = cost ÷ అంచనా మొత్తం పరిమాణం, charge = తీసిన పరిమాణం × rate (quarry lease ₹1,00,00,000, 2,00,000 టన్నులు → 2,000 టన్నులు = ₹1,00,000).

Pro-forma entries (రెండు ప్రత్యామ్నాయాలు): (i) asset ను cost వద్దే ఉంచడం — Dr. Depreciation / Cr. Provision for Depreciation (Accumulated Depreciation); (ii) Dr. Depreciation / Cr. Asset; రెండింటిలోనూ ముగింపు — Dr. Profit and Loss / Cr. Depreciation.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- Machine Hour Rate పద్ధతి: గంటకు depreciation = (Cost - Scrap)/Total estimated machine hours; వార్షిక charge = పనిచేసిన గంటలు × rate; ఇది సంవత్సరానికి బదులు గంటకు లెక్కించే SLM రూపాంతరం; Schedule II దీన్ని extra shift depreciation ద్వారా గుర్తిస్తుంది.
- సూత్రాలు: SLM depreciation = (Cost - Scrap)/Useful life; WDV rate = $[1 - n/(\text{Residual}/\text{Cost})] \times 100$; SYD భిన్నం = మిగిలిన జీవితకాలం (ప్రస్తుత సంవత్సరంతో సహా) / $[n(n+1)/2]$; Depletion = (తీసిన పరిమాణం/అంచనా మొత్తం పరిమాణం) × cost.

TQ 3.4 · RTP 2024-Sep [18] (iv) · Short Note · --- · Pg 247 **5x అడిగారు****LEVEL I**
స్మరణ (Remembering)**సులభం**

TQ 3.5 · RTP 2026-May [18] (4) · Short Note · --- · Pg 247

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)**సులభం****అవగాహన (Understanding)** కారణాలతో వివరించండి · 3 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: SYD నిజంగానే accelerated పద్ధతి --- తొలి సంవత్సరాల్లో ఎక్కువ, తర్వాతి సంవత్సరాల్లో తక్కువ depreciation (accelerated పద్ధతులు తొలి సంవత్సరాల్లో తక్కువ ఇస్తాయనే వాక్యం **FALSE**).
- Diminishing Balance Method వివరించండి: opening WDV మీద నిర్ణీత శాతం; charge ఏటా తగ్గుతుంది; asset విలువ ఎప్పుడూ పూర్తిగా సున్నా కాదు; వయసుతో repairs పెరిగే చోట వాడతారు.
- WDV ఎందుకు సమాన మొత్తం భారం ఇస్తుందో తర్కించండి: repairs/maintenance పెరిగే కొద్దీ depreciation తగ్గుతుంది, కాబట్టి depreciation + repairs ప్రతి సంవత్సరం దాదాపు సమానంగా ఉంటుంది (ఈ వాక్యం **TRUE**).

TQ 3.1 · PYQ 2023-Dec [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 245

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)**సులభం**

TQ 3.2 · PYQ 2023-Dec [1] (b) (ii) {C} · Descriptive · 1M · Pg 246

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)**సులభం**TQ 3.3 · MTP 2024-Apr [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 246 **6x అడిగారు****LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)**సులభం****ఉపయోగం (Application)** ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- leases మీద Annuity method సాధన చేయండి: depreciation = cost × annuity factor; ప్రతి సంవత్సరం opening balance మీద interest credit అవుతుంది.
- గనులు/quarries కోసం Depletion method సాధన చేయండి: టన్నుకు rate = cost/total estimated deposit; depreciation = తీసిన టన్నులు × rate (ఉదా. ₹2,00,00,000 lease, 4,00,000 టన్నులు).
- Machinery A/c ను SLM/WDV తో సాధన చేయండి --- purchase/erection తేదీ నుంచి సంవత్సరంలో కొంత భాగపు depreciation, సంవత్సరం మధ్యలో పాతబడిన machine అమ్మకం సహా.

PQ 3.2 · RTP 2025-Sep [7] · Practical · --- · Pg 250

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)**మధ్యమం**

అంశం 4: Property, Plant and Equipment అమ్మకం/disposal మీద లాభం లేదా నష్టం

P1-C5-U5-T04 · Topic 4: Profit or Loss on The Sale/Disposal of Property, Plant and Equipment

మొదట చదవండి PPE అమ్మకం మీద profit/loss విభాగం, Illustrations 7--9 చదవండి: అమ్మకం తేదీ వరకు depreciation వేయడం, WDV లెక్కించడం, P&L కు transfer, ఇంకా రెండు ప్రదర్శనలు --- Provision for Depreciation Account తో, అది లేకుండా --- అలాగే Machinery Disposal Account.

గమనికలు

నియమం: అమ్మిన సంవత్సరంలో asset ఎంతకాలం వాడారో అంతకు depreciation వేయండి; profit/loss = అమ్మకపు రాబడి (లేదా insurance claim) - అమ్మకం తేదీ నాటి WDV, ఇది P&L కు transfer అవుతుంది; disposal మీద వచ్చే లాభం capital profit, అది P&L కు credit అవుతుంది, revenue/turnover లో భాగం కాదు.

సాధన తర్కం (SM): 1-1-2022 నాటి book value ₹50,00,000, 6 నెలల depreciation @10% ₹2,50,000 తీసివేయగా → 1-7-2022 నాటి WDV ₹47,50,000; ₹32,00,000 కు అమ్మారు → ₹15,50,000 నష్టం P&L కు.

Provision for Depreciation రూపం: Machinery A/c అసలు cost వద్దే ఉంటుంది; అమ్మకం జరిగినప్పుడు — cost ను Machinery Disposal A/c కు transfer చేయండి, accumulated depreciation ను transfer చేయండి (Dr. Provision for Depreciation / Cr. Machinery Disposal), అమ్మకపు రాబడిని credit చేయండి; Disposal A/c balance = P&L కు వెళ్లే profit/loss.

Working-note క్రమశిక్షణ: machine వారీగా cost, వార్షిక depreciation, WDV లెక్కించండి; erection/installation ను, second-hand machines repair/reconditioning ను capitalise చేయండి (Illus. 9: ₹3,00,000 + ₹60,000 repairs + ₹40,000 installation = ₹4,00,000 cost); సంవత్సరం మధ్యలో కొన్న, అమ్మిన వాటికి ఖచ్చితమైన నెలల దామాషా depreciation ఇవ్వండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False: capital asset అమ్మకం మీద వచ్చే gain ను revenue/turnover కు కలపరు --- అది capital profit, దీన్ని P&L కు విడిగా credit చేస్తారు, operating revenue కంటే భిన్నం.
- disposal తర్కం తెలుసుకోండి: అమ్మిన సంవత్సరంలో వాడిన కాలానికి depreciation వేయండి, అమ్మకం తేదీ నాటి WDV ని అమ్మకపు రాబడి/insurance claim తో పోల్చి, P&L కు transfer అయ్యే profit లేదా loss తేల్చండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 14 ప్రశ్నలు

- Machinery Account మీద పట్టు సాధించండి --- సంవత్సరం మధ్యలో purchase, capitalise చేసిన erection/installation cost, సంవత్సరం మధ్యలో ఒక భాగం/పూర్తి machine అమ్మకం, SLM లేదా WDV మీద depreciation --- working notes లో ఎప్పుడూ machine వారీగా WDV లెక్కించండి.
- Provision for Depreciation Account రూపాన్ని సాధన చేయండి: Machinery A/c cost వద్దే ఉంటుంది; అమ్మకం జరిగినప్పుడు cost ను Machinery Disposal A/c కు transfer చేయండి, accumulated depreciation ను transfer చేయండి, అమ్మకపు రాబడిని credit చేయండి, మిగిలిన balance = profit/loss.
- insurance-claim disposals సాధన చేయండి (truck/bus ధ్వంసం, పూర్తి settlement గా claim అందడం), అదే తేదీన replacement purchase కూడా.
- సాధారణ మెలికలు గమనించండి: opening balance ఇప్పటికే depreciation తీసివేసినది కావడం (cost వరకు వెనక్కి లెక్కించండి), repair/recondition cost ను capitalise చేసే second-hand machine, ఖచ్చితమైన నెలలకు దామాషా depreciation.

PQ 4.1 • PYQ 2019-Nov [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 252	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.3 • PYQ 2021-Jul [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 254 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.4 • PYQ 2021-Dec [2] (b) • Practical • 5M • Pg 255	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.9 • PYQ 2023-Dec [5] (b) • Practical • 5M • Pg 264	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.12 • PYQ 2025-May [5] (a) • Practical • 5M • Pg 268	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.13 • PYQ 2026-Jan [2] (b) • Practical • 8M • Pg 269	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.2 • PYQ 2021-Jan [2] (b) • Practical • 10M • Pg 253 5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.5 • PYQ 2022-May [2] (a) • Practical • 10M • Pg 256 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.6 • MTP 2022-May [2] (b) • Practical • 10M • Pg 258	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.8 • PYQ 2023-Jun [2] (a) • Practical • 10M • Pg 262	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.10 • MTP 2024-Aug [2] (a) • Practical • 10M • Pg 265	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.14 • PYQ 2026-May [2] (a) • Practical • 10M • Pg 271	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.7 • MTP 2022-Nov S1 [2] (a) • Practical • 10M • Pg 260	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 4.11 • MTP 2024-Dec S1 [2] (b) • Practical • 10M • Pg 266	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

అంశం 5: Depreciation పద్ధతిలో మార్పు (Change in the Method of Depreciation)

P1-C5-U5-T05 • Topic 5: Change in the Method of Depreciation

మొదట చదవండి 'Change in the Method of Depreciation' విభాగం, Illustration 10 చదవండి: పద్ధతిలో మార్పు అనేది prospectively వర్తించే change in accounting estimate --- మార్పు తేదీ నాటి WDV మీద కొత్త పద్ధతి/rate ప్రకారం depreciation వేయాలి (గత సంవత్సరాల పునర్గణన లేదు).

గమనికలు

నియమం: కనీసం ప్రతి financial year-end లో పద్ధతిని సమీక్షించండి; భవిష్యత్ ఆర్థిక ప్రయోజనాల వినియోగపు అంచనా తీరు significantly మారితే పద్ధతిని మార్చండి; ఈ మార్పు change in accounting ESTIMATE — మార్పు తేదీ నాటి WDV మీద prospectively వర్తిస్తుంది, దాని ప్రభావాన్ని లెక్కగట్టి వెల్లడించాలి (గత సంవత్సరాల పునర్గణన లేదు).

సాధన క్రమం: పాత పద్ధతిలో మార్పు తేదీ వరకు machine వారీగా WDV తయారు చేయండి, తరవాత ఆ WDV మీద కొత్త పద్ధతి/rate ప్రకారం depreciation వేయండి; మిగిలిన useful life ఇచ్చినప్పుడు, కొత్త వార్షిక depreciation = (మార్పు తేదీ నాటి WDV - scrap, ఏదైనా ఉంటే) ÷ మిగిలిన useful life.

SM ఉదాహరణ: machine ₹10,50,000, residual ₹50,000, జీవితకాలం 10 సంవత్సరాలు; 2 సంవత్సరాలు SLM = ₹2,00,000, WDV ₹8,50,000; @25% WDV కు మారితే → మూడో సంవత్సరం depreciation ₹2,12,500 (SLM కొనసాగితే ₹1,00,000 మాత్రమే) — అడిగినప్పుడు ఈ తేడాను లెక్కగట్టి చూపండి (Illustration 10 తరహా).

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 7 ప్రశ్నలు

- ప్రామాణిక ప్రశ్నను సాధన చేయండి: పాత పద్ధతిలో (సాధారణంగా SLM లేదా WDV) మార్పు తేదీ వరకు machine వారీగా WDV తయారు చేయండి, తరవాత ఆ WDV మీద మిగిలిన జీవితకాలంలో కొత్త పద్ధతి/rate ను prospectively వర్తింపజేయండి.
- పద్ధతి మార్పును సంవత్సరం మధ్య అమ్మకంతో కలిపి చూడండి: అమ్మిన machine కు అమ్మకం తేదీ వరకు depreciation వేయండి, profit/loss లెక్కించండి, తరవాత మిగిలిన machines కు పద్ధతి మార్చండి.
- మార్పు సమయంలో మిగిలిన useful life ఇచ్చినప్పుడు (ఉదా. WDV నుంచి SLM కు), కొత్త వార్షిక depreciation = మార్పు తేదీ నాటి WDV ÷ మిగిలిన useful life (scrap ఉంటే తీసివేసి).
- ప్రతి machine కు స్పష్టమైన working notes రాయండి (cost, వార్షిక depreciation, WDV) --- పరీక్షకులు step marks ఇస్తారు; అడిగిన చోట సర్దుబాటు చేయాల్సిన depreciation తేడాను కూడా లెక్కగట్టి చూపండి.

PQ 5.2 • PYQ 2022-Nov [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 275

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 5.4 • PYQ 2024-Jun [2] (b) • Practical • 8M • Pg 278 3× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 5.5 · PYQ 2024-Sep [5] (b) · Practical · 5M · Pg 280	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 5.1 · PYQ 2019-Jun [2] (b) · Practical · 10M · Pg 273	4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 5.3 · MTP 2023-Nov [2] (b) · Practical · 10M · Pg 277	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 5.6 · PYQ 2025-Jan [2] (a) · Practical · 10M · Pg 281		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 5.7 · RTP 2025-Jan [7] · Practical · --- · Pg 283	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం

అంశం 6: Property, Plant and Equipment అంచనా useful life సవరణ

P1-C5-U5-T06 · Topic 6: Revision of the Estimated Useful Life of Property, Plant and Equipment

మొదట చదవండి 'Revision of the Estimated Useful Life' విభాగం, Illustration 11 చదవండి: useful life, residual value లను ప్రతి సంవత్సరాంతంలో సమీక్షిస్తారు; సవరణ జరిగితే మిగిలిన WDV (residual value తీసివేసి) సవరించిన మిగిలిన useful life మీద పంచుతారు.

గమనికలు

నియమం: residual value, useful life లను కనీసం ప్రతి financial year-end లో సమీక్షించాల్సిందే; అంచనాలు వేరుగా తేలితే దాన్ని change in accounting estimate గా పరిగణించండి — WDV (మిగిలిన depreciable amount) ను **సవరించిన** మిగిలిన useful life మీద prospectively వేస్తారు; గత సంవత్సరాల depreciation ను ఎప్పుడూ తిరిగి లెక్కించరు.

సూత్రం: సవరించిన depreciation = (సవరణ తేదీ నాటి WDV – residual value) ÷ సవరించిన మిగిలిన useful life.

Illustration 11: machine ₹6,00,000, SLM, 10-year జీవితకాలం, residual శూన్యం; 3 సంవత్సరాల తర్వాత depreciation ₹1,80,000, WDV ₹4,20,000; మిగిలిన జీవితకాలాన్ని 7 నుంచి 5 సంవత్సరాలకు తిరిగి అంచనా వేశారు → నాలుగో సంవత్సరం నుంచి depreciation = ₹4,20,000 ÷ 5 = ₹84,000 p.a.; బహు-machine పట్టికల్లో ప్రభావితమైన machine జీవితకాలాన్ని సవరించే ముందు ప్రతి machine కు accumulated depreciation, WDV లెక్కించండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- సాధన క్రమాన్ని అలవాటు చేసుకోండి: ఇప్పటివరకు వేసిన depreciation → సవరణ తేదీ నాటి WDV → కొత్త depreciation = (WDV – residual value)/సవరించిన మిగిలిన జీవితకాలం, prospectively వర్తింపజేయండి.
- బహు-machine పట్టికలను సంబాళించండి (వేర్వేరు purchase తేదీలు, జీవితకాలాలు, scrap values): ప్రభావితమైన machine(s) జీవితకాలాన్ని సవరించే ముందు ప్రతి machine కు accumulated SLM depreciation, WDV లెక్కించండి.

- ఇది change in accounting estimate అని గుర్తుంచుకోండి --- retrospective సద్బాటు ఉండదు, గత సంవత్సరాల depreciation ను తిరిగి లెక్కించరు.

PQ 6.1 · PYQ 2025-Sep [2] (a) · Practical · 8M · Pg 285 2× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 7: Property, Plant and Equipment యొక్క Revaluation

P1-C5-U5-T07 · Topic 7: Revaluation of Property, Plant and Equipment

మొదట చదవండి 'Revaluation of PPE' విభాగం, Illustration 12 చదవండి: revaluation model, పైకి/కిందికి revaluation ను Revaluation Surplus లోనా P&L లోనా అన్న ఉపచారం, reversal నియమాలు, ఇంకా revalued amount మీద మిగిలిన useful life లో depreciation.

గమనికలు

Model: fair value ను నమ్మదగినట్టు కొలవగలిగే asset ను revalued amount నుంచి తదుపరి accumulated depreciation, impairment తీసివేసి చూపవచ్చు; తగిన వ్యవధుల్లో revalue చేయండి; PPE లో ఒక item ను revalue చేస్తే ఆ class మొత్తాన్ని revalue చేయాల్సిందే; revaluation అనేది accounting policy ఎంపిక, తప్పనిసరి కాదు.

పెరుగుదల: Revaluation Surplus కు credit (equity లో పోగవుతుంది) — **మినహాయింపు:** అదే asset కు ఇంతకుముందు P&L లో వేసిన తగ్గుదలను ఇది తిరగదోడినంత మేరకు P&L లో గుర్తించాలి.

తగ్గుదల: P&L కు charge — **మినహాయింపు:** అదే asset కు surplus లో ఉన్న credit balance మేరకు Revaluation Surplus ను debit చేయాలి; మిగిలిన అదనపు పతనమే P&L మీద పడుతుంది (వరుస వార్షిక revaluations కు ఇదే కీలకం).

Revaluation తర్వాత depreciation (Illus. 12): cost ₹12,00,000, SLM 10 సంవత్సరాలు; 3 సంవత్సరాల తర్వాత WDV ₹8,40,000; ₹60,000 పైకి revalue → depreciable amount ₹9,00,000, సవరించిన మిగిలిన 9 సంవత్సరాల్లో → ₹1,00,000 p.a.

Surplus నిర్వహణ: derecognition జరిగినప్పుడు Revaluation Surplus ను నేరుగా Retained Earnings కు transfer చేయవచ్చు, లేదా పైకి revalue చేసినందుకు వచ్చే అదనపు depreciation ను ఏటా transfer చేయవచ్చు — ఎప్పుడూ Profit or Loss ద్వారా కాదు.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- సాధన చేయండి: revaluation తేదీ నాటి WDV ± revaluation మొత్తం = కొత్త depreciable amount; ఆ తర్వాత depreciation = కొత్త మొత్తం ÷ సవరించిన మిగిలిన useful life (ఉదా. ₹10,00,000, SLM 10 సంవత్సరాలు, 4 సంవత్సరాల తర్వాత ₹40,000 పైకి revalue).

- పెరుగుదల/తగ్గుదల నియమాలు వర్తింపజేయండి: పైకి revaluation → Revaluation Surplus కు credit (ఇంతకుముందు P&L లో వేసిన తగ్గుదల తిరగదోడితే → P&L కు credit); కిందికి → P&L కు debit (అదే asset కు ఇంతకుముందు ఉన్న surplus మేరకు → Revaluation Surplus కు debit).
- ఇప్పటికే ఉన్న Revaluation Surplus balance కు ఎదురుగా వరుస వార్షిక revaluations సాధన చేయండి --- తగ్గుదలను ముందు ఆ asset surplus తో సర్దుతారు, మిగిలిన అదనపు భాగమే P&L మీద పడుతుంది.
- గమనిక: PPE లో ఒక item ను revalue చేస్తే ఆ class మొత్తాన్ని revalue చేయాల్సిందే; revaluation అనేది accounting policy ఎంపిక, తప్పనిసరి కాదు.

PQ 7.1 • PYQ 2018-Nov [1] (c) {C} • Practical • 4M • Pg 288 8x అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 7.2 • MTP 2023-Apr [2] (a) • Practical • 5M • Pg 289

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 7.3 • PYQ 2026-Sep [2] (a) • Practical • 10M • Pg 290

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

అంశం 8: Intangible Assets

P1-C5-U5-T08 • Topic 8: Intangible Assets

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి 58 చదవండి: intangible assets నిర్వచనం, ఉదాహరణలు, గుర్తింపునకు నాలుగు షరతులు, విడిగా కొన్నప్పటి cost, ఇంకా derecognition.

గమనికలు

నిర్వచనం: intangible asset అంటే భౌతిక రూపం లేని, గుర్తించదగిన (identifiable) non-monetary asset — వస్తువులు లేదా సేవల ఉత్పత్తి/సరఫరా కోసం, ఇతరులకు అద్దెకు ఇవ్వడం కోసం, లేదా పరిపాలనా అవసరాల కోసం ఉంచుకున్నది; ఉదా. streaming/broadcasting rights, airport landing slots, patents, trademarks, copyrights, distribution rights, దీర్ఘకాల customer contracts, customer data, purchased goodwill, computer software; intangibles వల్ల ఒక సంస్థ తన భౌతిక assets కంటే ఎక్కువ విలువైనదిగా మారవచ్చు (Air India కు ఉన్న ప్రధాన landing slots).

గుర్తింపు, cost: (i) identifiable అయితేనే — ఇతర assets ప్రయోజనాలను వదులుకోకుండానే ఆ asset కు సంబంధించిన నిర్దిష్ట భవిష్యత్ ఆర్థిక ప్రయోజనాలను సంస్థ అద్దెకు ఇవ్వగలగాలి, అమ్మగలగాలి, మార్పిడి చేయగలగాలి లేదా పంచగలగాలి, (ii) సంస్థకు దాని మీద **CONTROL** ఉండాలి (ప్రయోజనాలు పొందడం, ఇతరుల ప్రవేశాన్ని అడ్డుకోవడం), (iii) భవిష్యత్ ఆర్థిక ప్రయోజనాలు probable కావాలి, (iv) cost ను నమ్మదగినట్టు కొలవగలగాలి — అప్పుడే గుర్తిస్తారు; విడిగా కొన్న intangible cost = purchase price + non-recoverable import duties/taxes + directly attributable expenditure (ఉదా. legal fees) - trade

discounts, rebates.

Derecognition, పోలిక: disposal జరిగినప్పుడు లేదా భవిష్యత్ ఆర్థిక ప్రయోజనాలేవీ ఆశించనప్పుడు derecognise చేస్తారు — $\text{gain/loss} = \text{net disposal proceeds} - \text{carrying amount}$, దీన్ని P&L లో గుర్తిస్తారు; భౌతిక assets కు (అశించిన వాడకం ఆధారంగా జీవితకాలమంతా depreciation) భిన్నంగా intangibles ను amortise చేస్తారు — వ్యతిరేక ఆధారం ఉంటే తప్ప useful life 10 సంవత్సరాలు మించదని భావిస్తారు, అయినా కొన్నింటికి (purchased goodwill) అనిశ్చిత జీవితకాలం ఉండవచ్చు.

అంశం 9: Amortisation

P1-C5-U5-T09 • Topic 9: Amortisation

మొదట చదవండి 'Intangible Assets', 'Amortisation' విభాగాలు చదవండి: intangible assets నిర్వచనం, గుర్తింపు షరతులు, ఇంకా amortisation అంటే ఒక intangible యొక్క depreciable amount ను దాని useful life మీద systematic allocation చేయడం (Illustrations 13--14).

గమనికలు

Amortisation (SM): “the systematic allocation of the depreciable amount of an intangible asset over its useful life” — అంటే ఒక intangible కు వేసే depreciation; asset వాడకానికి అందుబాటులోకి వచ్చినప్పుడు ఇది మొదలవుతుంది; intangible asset అంటే భౌతిక రూపం లేని, గుర్తించదగిన non-monetary asset — వస్తువులు/సేవల ఉత్పత్తి, సరఫరా కోసం, ఇతరులకు అద్దెకు ఇవ్వడం కోసం లేదా పరిపాలనా అవసరాల కోసం ఉంచుకున్నది.

ఉదాహరణలు: patents, trademarks, copyrights, computer software, purchased goodwill, streaming, broadcasting rights, airport landing rights/slots, theatrical distribution rights, దీర్ఘకాల customer contracts, customer data.

గుర్తింపు షరతులు: (i) identifiable (విడదీయగల ప్రయోజనాలు), (ii) సంస్థకు దాని మీద నియంత్రణ (ప్రయోజనాలు పొందగలగడం, ఇతరుల ప్రవేశాన్ని అడ్డుకోగలగడం), (iii) భవిష్యత్ ఆర్థిక ప్రయోజనాలు probable, (iv) cost ను నమ్మదగినట్టు కొలవగలగడం; $\text{cost} = \text{purchase price} + \text{non-recoverable duties/taxes} + \text{directly attributable expenditure}$ (ఉదా. legal fees), trade discounts తీసివేసి.

ఊహలు: వ్యతిరేక ఆధారం ఉంటే తప్ప useful life 10 సంవత్సరాలు మించదని భావిస్తారు (10 సంవత్సరాలు దాటిన contractual rights → ఆ దీర్ఘ కాలంలోనే amortise చేయాలి); మూడో పక్షం కొనుగోలు హామీ లేదా active market ఉంటే తప్ప residual value **శూన్యం** అని భావిస్తారు; వినియోగపు తీరును నమ్మదగినట్టు నిర్ణయించలేకపోతే straight-line వాడండి; కాలాన్ని, పద్ధతిని ప్రతి సంవత్సరాంతంలో సమీక్షించండి.

Illustrations 13-14: patent cost ₹28,00,000 + ₹2,00,000 legal/registration = ₹30,00,000, 10 సంవత్సరాలు → ₹3,00,000 p.a. (registration జరిగిన అర్థ సంవత్సరానికి ₹1,50,000); streaming rights ₹18,00,000, 10 సంవత్సరాలకు; 3 సంవత్సరాల తర్వాత జీవితకాలం మరో 5 సంవత్సరాలకు కుదించారు →

carrying amount ₹12,60,000 ÷ 5 = ₹2,52,000 p.a.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- amortisation వివరించండి: ఇది intangible asset కు వేసే depreciation --- ఒక intangible యొక్క depreciable amount (cost నుంచి residual value తీసివేసినది) ను దాని useful life మీద systematic allocation చేయడం; asset వాడకానికి అందుబాటులోకి వచ్చినప్పుడు ఇది మొదలవుతుంది.
- చెప్పాల్సిన ముఖ్య ఊహలు: వ్యతిరేక ఆధారం ఉంటే తప్ప useful life 10 సంవత్సరాలు మించదని భావిస్తారు; మూడో పక్షం కొనుగోలు హామీ లేదా active market ఉంటే తప్ప residual value NIL అని భావిస్తారు.
- వినియోగపు తీరును నమ్మదగినట్టు నిర్ణయించలేకపోతే straight-line method వాడండి; amortisation కాలాన్ని, పద్ధతిని ప్రతి సంవత్సరాంతంలో సమీక్షించండి.
- సమాధానాన్ని intangibles ఉదాహరణలతో బలపరచండి: patents, trademarks, copyrights, computer software, streaming/broadcasting rights, landing slots, purchased goodwill.

TQ 9.1 • PYQ 2021-Dec [1] (c) (ii) {C} • Descriptive • 4M • Pg 291

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అధ్యాయం 6

Bills of Exchange and Promissory Notes

Bills of Exchange and Promissory Notes

19 అంశాలు · 23 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: C

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం సిద్ధాంత ప్రధానం

Level I — స్మరణ, అవగాహన

32.0%

62.5 లో 20 మార్కులు

Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ

68.0%

62.5 లో 42.5 మార్కులు

అంశం 1: Bills of Exchange

P1-C6-U6-T01 · Topic 1: Bills of Exchange

మొదట చదవండి అధ్యాయం 6 లోని Section 1 చదవండి: bill of exchange నిర్వచనం (లిఖితపూర్వకమైన షరతులేని order), దాని ఎనిమిది లక్షణాలు, మూడు పక్షాలు, endorsement, ఇంకా foreign bills of exchange (మూడు ప్రతులుగా draw చేసేవి).

గమనికలు

Definition (SM): ఒక “instrument in writing containing an unconditional order signed by the maker directing certain person to pay a certain sum of money only to or to the order of a certain person or to the bearer of the instrument”; ఆ order ను అదే పత్రం ముఖంపైనే లిఖితపూర్వకంగా accept చేసినప్పుడే అది చెల్లుబాటు అయ్యే bill అవుతుంది.

ఎనిమిది లక్షణాలు: (1) లిఖితపూర్వకం, (2) తేదీతో, (3) ఖచ్చితమైన మొత్తాన్ని చెల్లించమనే order, (4) షరతులు లేనిది, (5) నిర్దిష్ట వ్యక్తికి, అతని order కు లేదా bearer కు చెల్లించదగినది, (6) order అందుకున్న పక్షం చెల్లింపునకు accept చేసినది, (7) సరైన stamp ఉన్నది (demand మీద చెల్లించే bills తప్ప), (8) దేశ చట్టబద్ధ currency లో చెల్లించదగినది.

మూడు పక్షాలు: drawer (order ఇచ్చేవాడు — creditor/seller), సంతకం చేయగానే acceptor అయ్యే drawee, ఇంకా payee (ఎవరికి చెల్లింపు జరుగుతుందో); drawer, payee ఒకరే కావచ్చు; cheque లాగే bill కూడా endorsement ద్వారా బదిలీ అవుతుంది.

Liability: ప్రాథమిక liability acceptor దే; అతను చెల్లించకపోతే holder ఏ మునుపటి endorser నుంచైనా లేదా drawer నుంచైనా వసూలు చేసుకోవచ్చు.

Foreign bill: ఒక దేశంలో draw చేసి మరో దేశంలో చెల్లించదగినది (Sec. 12, Negotiable Instruments Act: inland కానివన్నీ foreign); సాధారణంగా TRIPLICATE గా draw చేసి ప్రతి ప్రతిని విడిగా పంపుతారు — ఒక

ప్రతిపై చెల్లింపు జరిగితే మిగిలినవి నిరుపయోగం.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- రాయాల్సిన definition: 'an instrument in writing containing an unconditional order, signed by the maker, directing a certain person to pay a certain sum of money only to, or to the order of, a certain person or to the bearer of the instrument'.
- పక్షాలు: Drawer (order ఇస్తాడు, సాధారణంగా creditor/seller), Drawee/Acceptor (ఎవరి మీద draw చేస్తారో; సంతకంతో acceptor అవుతాడు), Payee (ఎవరికి చెల్లింపో); drawer, payee ఒకరే కావచ్చు.
- లక్షణాలు చెప్పండి: లిఖితపూర్వకం, తేదీతో, ఖచ్చితమైన మొత్తం చెల్లించమనే order, షరతులు లేనిది, నిర్దిష్ట వ్యక్తికి/order కు/bearer కు చెల్లించదగినది, drawee accept చేసినది, సరైన stamp (demand మీది bills తప్ప), చట్టబద్ధ currency లో చెల్లించదగినది.
- ప్రాథమిక liability acceptor దే; అతను చెల్లించకపోతే holder మునుపటి endorsers నుంచి లేదా drawer నుంచి వసూలు చేయవచ్చు.

TQ 1.1 · MTP 2025-Jan S2 [6] (b) (i) · Short Note · 2.5M · Pg 295 **10×** **LEVEL I**
అడిగారు స్మరణ (Remembering)

అంశం 2: Promissory Notes

P1-C6-U6-T02 · Topic 2: Promissory Notes

మొదట చదవండి Section 2 చదవండి: promissory note నిర్వచనం (maker సంతకం చేసిన షరతులేని undertaking), దాని పదకొండు లక్షణాలు, ఇంకా specimen format.

గమనికలు

Definition (SM): "an instrument in writing, not being a bank note or currency note containing an unconditional undertaking signed by the maker to pay a certain sum of money only to or to the order of a certain person"; RBI Act లోని Section 31(2) ప్రకారం promissory note ను bearer కు చెల్లించేలా రాయలేరు.

Essentials (11 లక్షణాలు సంక్షిప్తంగా): లిఖితపూర్వకం; చెల్లిస్తానన్న స్పష్టమైన PROMISE — కేవలం అప్పును ఒప్పుకోవడం note కాదు; షరతులు లేనిది — "I promise to pay ₹50,000 as soon as I can" చెల్లదు; మొత్తం ఖచ్చితం — "₹50,000 plus all fine" చెల్లదు; maker, payee ఇద్దరూ ఖచ్చితం; maker సంతకం; సరైన stamp; చట్టబద్ధ currency లో చెల్లించదగినది; bearer కు చెల్లించేది కాదు.

Negatives: ఇది bank note కాదు, currency note కాదు; దీనికి acceptance అవసరం లేదు — debtor తానే దీన్ని తయారుచేసి సంతకం చేస్తాడు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: promissory note ను bearer కు చెల్లించేలా రాయలేరు --- RBI Act లోని Section 31(2) దాన్ని నిషేధిస్తుంది ('payable to bearer' అన్న వాక్యం FALSE).
- Essentials ను కారణాలతో వివరించండి: స్పష్టమైన షరతులేని promise (కేవలం అప్పును ఒప్పుకోవడం note కాదు; 'as soon as I can' అనేది షరతు), ఖచ్చితమైన మొత్తం, ఖచ్చితమైన maker, payee, సంతకం, stamp.
- Negatives గుర్తుంచుకోండి: ఇది bank note కాదు, currency note కాదు; acceptance అవసరం లేదు (debtor తానే తయారుచేస్తాడు).

TQ 2.1 • PYQ 2024-Sep [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 295 3x అడిగారు **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)**సులభం****అంశం 3: Bill of Exchange, Promissory Note మధ్య తేడాలు**

P1-C6-U6-T03 • Topic 3: Differences - Bill of Exchange and Promissory Note

మొదట చదవండి Section 3 లోని పోలిక table చదవండి: order vs promise, పక్షాల సంఖ్య, ఎవరు చెల్లిస్తారు, ఎవరు draw చేస్తారు, drawer-payee ఒకే కావడం, liability స్వభావం, conditional acceptance, notice of dishonour, ఇంకా noting/protest.

గమనికలు

ప్రధాన తేడా: bill లో drawee చెల్లించాలని creditor ఇచ్చే ORDER ఉంటుంది; note లో debtor స్వయంగా ఇచ్చే PROMISE ఉంటుంది — మిగతా తేడాలన్నీ దీని నుంచే వస్తాయి.

Bill of Exchange	Promissory Note
నిర్దిష్ట మొత్తం చెల్లించమనే order ఉంటుంది	చెల్లిస్తానన్న promise మాత్రమే ఉంటుంది
సాధారణంగా 3 parties: drawer, drawee, payee	2 parties: maker, payee
Creditor draw చేస్తాడు; acceptor చెల్లిస్తాడు	Debtor తయారు చేస్తాడు; maker చెల్లిస్తాడు
Drawer, payee ఒకే కావచ్చు	Maker, payee ఒకే కాలేరు
Drawer బాధ్యత secondary, conditional (acceptor default అయితేనే)	Maker బాధ్యత primary, absolute
Conditional గా accept చేయవచ్చు; notice of dishonour ఇవ్వాలి	Conditional గా చేయలేరు; notice of dishonour అవసరం లేదు
Dishonour అయితే noting, protest తప్పనిసరి	Noting, protest అవసరం లేదు

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- True/False: bill --- drawer, payee ఒకరే కావచ్చు; promissory note --- maker, payee ఒకరే కాలేరు (తరచూ తిరగేసి అడిగే ఉచ్చు: ఏ instrument లో పక్షాలు ఒకరే కావచ్చో చదవండి).
- సమర్థించాల్సిన TRUE వాక్యం: bill ను ACCEPTOR చెల్లిస్తాడు, promissory note ను MAKER చెల్లిస్తాడు; bill ను creditor draw చేస్తాడు, note ను debtor తయారుచేస్తాడు.
- Liability తేడా వివరించండి: bill లో drawer liability ద్విత్వీయం, షరతులతో కూడినది; note లో maker liability ప్రాథమికం, సంపూర్ణం.
- కారణాలుగా చెప్పదగిన ఇతర తేడాలు: bill లో order ఉంటుంది (3 పక్షాలు), note లో promise (2 పక్షాలు); notice of dishonour, noting/protest bills కు మాత్రమే అవసరం; conditional గా accept చేయగలిగేది bill ను మాత్రమే.

TQ 3.1 • PYQ 2019-Nov [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 296
అడిగారు**3x LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)**సులభం**TQ 3.2 • PYQ 2024-Jun [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 296 **2x అడిగారు****LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)**సులభం****అంశం 4: Bills of Exchange, Promissory Notes నమోదు**

P1-C6-U6-T04 • Topic 4: Record of Bills of Exchange and Promissory Notes

మొదట చదవండి Section 4 చదవండి: Bills Receivable (asset) vs Bills Payable (liability), bill అందినప్పటి journal entries, holder కు ఉన్న మూడు మార్గాలు (retain, endorse, discount), ప్రతి మార్గంలోనూ honour, dishonour entries.

గమనికలు

వర్గీకరణ: promissory note ను లేదా accept అయిన bill ను అందుకున్న పక్షం asset నమోదు చేస్తుంది — Bills Receivable (Dr. Bills Receivable / Cr. Drawee or Maker); note ఇచ్చిన లేదా bill accept చేసిన పక్షం liability నమోదు చేస్తుంది — Bills Payable.

Holder కు మూడు మార్గాలు: (i) maturity దాకా retain — మరో entry లేదు; honour అయినప్పుడు Dr. Bank / Cr. Bills Receivable; (ii) creditor Z కు endorse — Dr. Z / Cr. Bills Receivable, honour అయినప్పుడు entry లేదు; (iii) bank వద్ద discount — Dr. Bank (అందిన net మొత్తం), Dr. Discount / Cr. Bills Receivable, honour అయినప్పుడు entry లేదు.

Dishonour: ఎప్పుడూ drawee/maker ను debit చేయాలి (అతను మళ్ళీ బాధ్యుడు); credit ఏదనేది bill ఎక్కడ ఉందో దాన్ని బట్టి — retain చేస్తే Bills Receivable, endorse చేస్తే Creditor's account, discount చేస్తే Bank.

Endorsement ద్వారా discharge: తన వద్ద ఉన్న మరో పక్షం acceptance ను endorse చేసి సొంత acceptance ను తీర్చడం — Dr. Bills Payable / Cr. Bills Receivable (Patel కు ఇవాల్సిన ₹5,000

acceptance ను Mody acceptance తో Katrak తీర్చడం); accounts ఎంచుకునే ముందు ఎవరి books రాస్తున్నారో నిర్ధారించుకోండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Holder మూడు మార్గాలు సాధన చేయండి: retain (maturity దాకా entry లేదు), endorse (Dr Endorsee, Cr Bills Receivable), discount (net మొత్తంతో Dr Bank, Dr Discount, Cr Bills Receivable).
- Dishonour entries: ఎప్పుడూ drawee ను debit చేయండి; credit — retain చేస్తే Bills Receivable, endorse చేస్తే creditor, discount చేస్తే Bank.
- మరో పక్షం acceptance ను endorse చేసి సొంత acceptance తీర్చడం సాధన చేయండి: Dr Bills Payable, Cr Bills Receivable (ఉదా. Patel bill ను Mody acceptance తో Katrak తీర్చడం).
- కచ్చితమైన narrations రాయండి, drawer, drawee books ను వేరుగా ఉంచండి --- చాలా ప్రశ్నలు ఒకే పక్షం books లో journal entries అడుగుతాయి.

అంశం 5: Term of a Bill

P1-C6-U6-T05 · Topic 5: Term of a Bill

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5 చదవండి: bill కాలవ్యవధి, after-sight ఇంకా after-date bills కు term ఎప్పటినుంచి మొదలవుతుంది.

గమనికలు

Term: bill of exchange term ఎంత కాలమైనా ఉండవచ్చు, కానీ సాధారణంగా bill తేదీ నుంచి 90 days దాటదు; bill ను AFTER SIGHT గా draw చేస్తే term "sighting" తేదీ నుంచి అంటే bill accept అయిన తేదీ నుంచి మొదలవుతుంది; AFTER DATE గా draw చేస్తే term bill draw చేసిన తేదీ నుంచి నడుస్తుంది.

అంశం 6: Expiry / Due Date of a Bill

P1-C6-U6-T06 · Topic 6: Expiry / Due Date of a Bill

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6 (§7 Days of Grace తో కలిపి) చదవండి: bill term ముగిసే తేదీ.

గమనికలు

Due date: bill term ముగిసే తేదీని “Expiry/Due Date of the bill” అంటారు; demand మీద కాకుండా చెల్లించే ప్రతి instrument కు దాని తర్వాత three days of grace లభిస్తాయి.

అంశం 7: Days of Grace

P1-C6-U6-T07 • Topic 7: Days of Grace

మొదట చదవండి Sections 5--10 చదవండి: term of a bill, expiry/due date, three days of grace, date of maturity, ఇంకా bills at sight vs bills after date.

గమనికలు

Rule (SM): “Every instrument payable otherwise than on demand is entitled to three days of grace” — అంటే date of maturity = expiry/due date + 3 days of grace.

Grace లేని exceptions: on demand, at sight లేదా on presentment చెల్లించే instruments కు grace days లేకుండానే maturity వస్తుంది (“at sight”, “presentment” అంటే on demand); కానీ నిర్దిష్ట తేదీన చెల్లించే bill time instrument కాబట్టి దానికి 3 days తప్పక వర్తిస్తాయి.

Bill at sight vs bill after date: at sight — చెల్లింపు కాలం చెప్పరు, ఎప్పుడు presentation చేసినా demand మీద చెల్లించాలి, grace లేదు; after date — time instrument (నిర్దిష్ట కాలం తర్వాత, నిర్దిష్ట రోజున, after sight, లేదా తప్పక జరిగే సంఘటన మీద చెల్లించేది), దీనికి grace days కలుపుతారు; cheque ఎప్పుడూ demand మీదే, అది time instrument కాదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- నియమం, కారణం: demand మీద కాకుండా చెల్లించే ప్రతి instrument కు THREE days of grace వస్తాయి; maturity date = due/expiry date + 3 days of grace.
- True/False ఉచ్చు: నిర్దిష్ట తేదీన చెల్లించే bill కు కూడా days of grace వర్తిస్తాయి --- on demand/at sight/on presentment చెల్లించే instruments కు మాత్రమే grace days ఉండవు (కాబట్టి 'specific due date excludes grace days' అనేది FALSE).
- Bill at sight (కాలం చెప్పరు, demand మీద చెల్లింపు, grace days లేవు) కు, bill after date/after sight (time instrument, grace days కలుపుతారు) కు తేడా చెప్పండి.

TQ 7.1 • PYQ 2022-May [1] (a) (iii) [C] • True/False • 2M • Pg 297

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 8: Date of Maturity of Bill

P1-C6-U6-T08 • Topic 8: Date of Maturity of Bill

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §8 చదవండి: due date కు three days of grace కలపడం, దానికి ఉన్న exceptions.

గమనికలు

Maturity: expiry/due date కు three days of grace కలిపితే వచ్చే తేదీయే date of maturity — ప్రతి promissory note లేదా bill of exchange, చెల్లించాలని చెప్పిన రోజు తర్వాత మూడో రోజున mature అవుతుంది; (i) on demand, (ii) at sight, (iii) on presentment అని చెప్పిన సందర్భాల్లో మాత్రం కాదు (వీటికి grace days లేవు).

అంశం 9: Bill at Sight

P1-C6-U6-T09 • Topic 9: Bill at Sight

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §9 చదవండి: చెల్లింపు కాలం చెప్పని demand instruments.

గమనికలు

Bill at sight: చెల్లింపు కాలం అసలు చెప్పని instrument; కాలం చెప్పనప్పుడు, లేదా on demand, at sight, on presentment అని రాసినప్పుడు note/bill demand మీద చెల్లించదగినది ("at sight", "presentment" అంటే on demand) — maturity లెక్కించేటప్పుడు days of grace కలపరు, అలాంటి instrument ను ఎప్పుడైనా చెల్లింపునకు present చేయవచ్చు; cheque ఎప్పుడూ demand మీదే చెల్లించదగినది.

అంశం 10: Bill after Date

P1-C6-U6-T10 • Topic 10: Bill after Date

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §10 చదవండి: time instruments, after sight అర్థం; stale cheques గురించిన గమనిక.

గమనికలు

Bill after date: చెల్లింపు కాలాన్ని చెప్పిన instrument — (a) నిర్దిష్ట కాలం తర్వాత, (b) నిర్దిష్ట రోజున, (c) after sight, (d) తప్పక జరిగే సంఘటన జరిగాక చెల్లించేదైతే note/bill time instrument అవుతుంది; “after sight” అంటే promissory note లో sight కోసం present చేసిన తర్వాత, bill of exchange లో acceptance తర్వాత లేదా non-acceptance కు noting/protest తర్వాత.

Cheque: cheque ఎప్పుడూ demand మీద చెల్లించదగినది కాబట్టి అది time instrument కాలేదు — అది post-dated కావచ్చు, దాని తేదీ నుంచి 90 days వరకే validity; ఆ తర్వాత అది చెల్లని “Stale Cheque” అవుతుంది, bank దాన్ని honour చేయదు.

అంశం 11: Bill Due Date ఎలా లెక్కించాలి

P1-C6-U6-T11 · Topic 11: How to Calculate Due Date of a Bill

మొదట చదవండి Due dates లెక్కించే Section 11 table చదవండి: నిర్దిష్ట రోజున, చెప్పిన నెలల తర్వాత, చెప్పిన రోజుల తర్వాత (bill తేదీ మినహాయించి) చెల్లించే bills, ఇంకా holiday నియమాలు; 'after sight' acceptance నుంచి, 'after date' draw చేసిన తేదీ నుంచి నడుస్తుంది.

గమనికలు

లెక్కింపు table: (a) నిర్దిష్ట తేదీన చెల్లించేది → ఆ తేదీయే due date; (b) తేదీ తర్వాత చెప్పిన నెలలకు → ఆ నెలలో అదే తేదీన term ముగుస్తుంది, అలాంటి తేదీ లేకపోతే ఆ నెల చివరి రోజు (31 Jan నాటి bill 3 months కైతే → grace కలిపి 3 May); (c) తేదీ తర్వాత చెప్పిన రోజులకు → bill తేదీని మినహాయించి ఆ రోజులను కలపాలి.

Holiday నియమాలు: due date public holiday నాడు వస్తే → అంతకు ముందటి పని దినమే due date; అత్యవసర/అనూహ్య holiday అయితే → తర్వాతి రోజు.

After sight vs after date: AFTER SIGHT bill term acceptance తేదీ నుంచి, AFTER DATE bill term draw చేసిన తేదీ నుంచి మొదలవుతుంది — ఉదా. 1.1.2022 నాటి bill 3 months after sight, 6.1.2022 న accept, maturity 9.4.2022.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- కారణాలతో చెప్పాల్సిన holiday నియమాలు: due date PUBLIC holiday నాడు వస్తే → అంతకు ముందటి పని దినం (కాబట్టి 'next working day' అనేది FALSE); అత్యవసర/అనూహ్య holiday → తర్వాతి రోజు.
- నెలల నియమం: ఆ నెలలో అదే తేదీన term ముగుస్తుంది; అలాంటి తేదీ లేకపోతే ఆ నెల చివరి రోజు (31 Jan నాటి bill 3 months కైతే → grace కలిపి 3 May).

- Red-Ink interest (average due date సందర్భంలోని True/False): bill due date, account closing తేదీ తర్వాత వస్తే, due date నుంచి closing తేదీ వరకు interest ను ఎరుపు సీరాతో రాసి DEDUCTED చేస్తారు --- ప్రశ్నలో చెప్పిన దిశను సరిచూసుకోండి.

TQ 11.2 · RTP 2025-Jan [1] (vi) · True/False · ---- · Pg 297

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 11.1 · MTP 2023-Dec [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 297

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

అంశం 12: Noting Charges

P1-C6-U6-T12 · Topic 12: Noting Charges

మొదట చదవండి Section 12 చదవండి: dishonour వాస్తవాన్ని, కారణాలను నిర్ధారించడంలో Notary Public పాత్ర, ఆయన fee గా noting charges, dishonour కు బాధ్యుడైన పక్షం నుంచి వాటి వసూలు; bill retain చేసినప్పుడు, endorse చేసినప్పుడు, discount చేసినప్పుడు వేసే entries.

గమనికలు

Short note: dishonour జరిగిన వాస్తవాన్ని, కారణాలను నిర్ధారించడానికి bill ను Notary Public కు ఇస్తారు; ఆయన దాన్ని చెల్లింపునకు present చేసి, dishonour అయితే కారణాలతో సహా నమోదు చేసి bill తిరిగి ఇస్తాడు; ఆయన తీసుకునే చిన్న fee నే NOTING CHARGES అంటారు, దీన్ని dishonour కు బాధ్యుడైన పక్షం (drawee) నుంచి వసూలు చేస్తారు.

Entries (bill ₹1,000, charges ₹10): retain చేస్తే — Dr. Y (drawee) 1,010 / Cr. Bills Receivable 1,000, Cr. Bank 10; charges చెల్లించిన Z కు endorse చేస్తే — Dr. Y 1,010 / Cr. Z 1,010; discount చేస్తే — Dr. Y 1,010 / Cr. Bank 1,010; drawee ఎప్పుడూ bill మొత్తం + noting charges తో debit అవుతాడు.

Cheque ఇచ్చి bill వెనక్కి తీసుకోవడం: తర్వాత endorsee కు చెల్లిస్తే Dr. Endorsee / Cr. Bank — Katrak: Gupta endorse చేసిన ₹4,000 bill dishonour, Mehta ₹20 noting చెల్లించాడు → Dr. Gupta 4,020 / Cr. Mehta 4,020, ఆపై Dr. Mehta 4,020 / Cr. Bank 4,020.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Short note అంశాలు: dishonour అయితే bill ను Notary Public కు ఇస్తారు; ఆయన present చేసి, dishonour వాస్తవాన్ని, కారణాలను నమోదు చేసి చిన్న fee తీసుకుంటాడు — దాన్నే noting charges అంటారు; ఈ మొత్తాన్ని dishonour కు బాధ్యుడైన పక్షం (drawee) నుంచి వసూలు చేయవచ్చు.

TQ 12.1 · RTP 2022-May [20] (i) · Short Note · ---- · Pg 298

4x అడిగారు

LEVEL I

స్మరణ (Remembering)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Entries: drawee ఎప్పుడూ bill మొత్తం PLUS noting charges తో debit అవుతాడు; bill ఎవరి వద్ద ఉంది, charges ఎవరు చెల్లించారో దాన్ని బట్టి credit — Bills Receivable / endorsee / Bank.
- Endorse చేసిన bill కేసు సాధన చేయండి: endorsee noting charges చెల్లిస్తే → Dr Drawee (మొత్తం + charges), Cr Endorsee; cheque ఇచ్చి bill వెనక్కి తీసుకుంటే Dr Endorsee, Cr Bank.
- GST కలిపిన అమ్మకపు విలువతో discount చేసిన bill dishonour సాధన చేయండి (ఉదా. goods ₹25,000 + IGST 18%, రెండు bills, ఒకటి noting charges తో dishonour) --- dishonour వల్ల పూర్తి మొత్తం, charges drawee account కు తిరిగి వస్తాయి.

PQ 12.1 · RTP 2025-Jan [8] · Practical · ---- · Pg 298 3x అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

అంశం 13: Renewal of Bill

P1-C6-U6-T13 · Topic 13: Renewal of Bill

మొదట చదవండి Section 13 చదవండి: పాత bill cancel, పొడిగించిన కాలానికి interest, కొత్త bill మొత్తానికి మూడు సందర్భాలు (ఏమీ చెల్లించకపోవడం / interest cash లో చెల్లించడం / part payment) — Illustration 2 తో సహా.

గమనికలు

Short note: చెల్లించలేని acceptor గడువు పొడిగింపు కోరి, అందుకు బదులుగా పొడిగించిన కాలానికి interest భరించడానికి ఒప్పుకుంటాడు (పాత bill maturity నుంచి ఊహించిన settlement తేదీ వరకు); పాత bill ను cancel చేస్తారు — entries సరిగ్గా dishonour కు వేసినట్లే — ఆపై కొత్త bill draw చేస్తారు.

కొత్త bill మొత్తం: (i) drawee ఏమీ చెల్లించకపోతే → అసలు మొత్తం + పొడిగింపునకు interest; (ii) drawee interest ను cash లో చెల్లిస్తే → అసలు మొత్తం మాత్రమే; (iii) drawee part payment చేస్తే → మిగిలిన balance + ఆ balance మీద పొడిగించిన కాలపు interest.

Entry క్రమం (drawer's books): Dr. Drawee / Cr. Bills Receivable (పాత bill cancel); Dr. Drawee / Cr. Interest; ఆపై Dr. Bills Receivable (కొత్త bill), Dr. Cash (interest/part payment ఏదైనా) / Cr. Drawee; drawee తన వైపు Bills Payable, Interest, Cash తో అద్దంలాంటి entries వేస్తాడు.

Illustration 2: Pritam ₹1,06,000 మూడు-నెలల bill ను 2 months కు renew, interest 9% p.a. = ₹1,590 వెంటనే cash లో చెల్లింపు → కొత్త bill ₹1,06,000 మాత్రమే, due date న చెల్లింపు పూర్తి.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Short note: renewal అంటే drawee కోరిక మేరకు పాత bill ను cancel చేసి, పాత bill maturity నుంచి ఊహించిన settlement వరకు interest తో పొడిగించిన కాలానికి కొత్త bill draw చేయడం; accommodation bill (వ్యాపారం కోసం కాక finance కోసం draw చేసేది) తో పోల్చండి.

- కొత్త bill మొత్తం: (i) drawee ఏమీ చెల్లించకపోతే → పాత మొత్తం + interest; (ii) interest cash లో చెల్లిస్తే → పాత మొత్తం మాత్రమే; (iii) part payment → మిగిలిన balance + ఆ balance మీద interest.

TQ 13.1 • MTP 2024-Apr [6] (Or) (b) • Short Note • 5M • Pg 300

LEVEL I

స్మరణ (Remembering)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 2 ప్రశ్నలు

- సాధన చేయాల్సిన entry క్రమం: పాత bill cancel (Dr Drawee, Cr Bills Receivable/B P తిరగేసి), interest నమోదు (drawer's books లో Dr Drawee / Cr Interest), balance + interest కు కొత్త bill draw.
- Discount చేసిన/collection కు పంపిన bill renewal సాధన చేయండి: collection కు పంపిన bill renewal లేదా dishonour అయితే, కొత్త bill draw చేసే ముందు Bank/Bills for Collection ద్వారా సరిగ్గా reverse చేయండి.
- Consolidation తరహా సమస్యలు సాధన చేయండి (వేర్వేరు టేబిలు/usances ఉన్న అనేక bills స్థానంలో ఒకే కొత్త bill), ప్రతి దానిపై దాని maturity నుంచి settlement తేదీ వరకు interest లెక్కించండి.

PQ 13.2 • MTP 2023-Nov [3] (b) • Practical • 5M • Pg 302

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 13.1 • PYQ 2021-Dec [3] (a) • Practical • 10M • Pg 300

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

కఠినం

అంశం 14: Retirement of Bills of Exchange & Rebate

P1-C6-U6-T14 • Topic 14: Retirement of Bills of Exchange & Rebate

మొదట చదవండి Section 14, Illustration 3 చదవండి: retirement అంటే acceptor maturity ముందే చెల్లించి ముందస్తు చెల్లింపునకు rebate/discount పొందడం; rebate acceptor కు income, payee కు expense.

గమనికలు

Short note: maturity కంటే బాగా ముందే acceptor వద్ద డబ్బు ఉంటే అతను payee కు ముందుగానే చెల్లించి, మిగిలిన కాలానికి rebate/interest/discount పొందుతాడు; $\text{rebate} = \text{bill amount} \times \text{rate} \times \text{unexpired months} \div 12$.

ఎవరికి లాభం: rebate అనేది acceptor (drawee) కు INCOME, payee (drawer) కు EXPENSE — ముందస్తు చెల్లింపునకు ఇచ్చే ప్రతిఫలం అది; కాబట్టి “discount on retirement is a gain for the drawee” అనేది TRUE.

Entries: drawer — Dr. Bank (net), Dr. Rebate on Bills (లేదా Interest/Discount) / Cr. Bills Receivable; acceptor — Dr. Bills Payable / Cr. Bank (net), Cr. Rebate Income (Interest/Discount).

Illustration 3: Bhavika తన ₹5,00,000 acceptance ను maturity కు ఒక నెల ముందే retire చేస్తే rebate 12% p.a. → rebate ₹5,000, bank ₹4,95,000; మిశ్రమ సమస్యల్లో ఇచ్చిన rate తో మిగిలిన కాలానికే rebate లెక్కించాలి.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Short note: maturity ముందే acceptor వద్ద డబ్బు ఉంటే ముందుగానే చెల్లించి, మిగిలిన కాలానికి rebate (interest/discount) పొందుతాడు; $\text{rebate} = \text{bill amount} \times \text{rate} \times \text{unexpired months}/12$.

TQ 14.2 · RTP 2026-May [18] (5) · Short Note · 2.5M · Pg 304 **9x అడిగారు** **LEVEL I**
స్మరణ (Remembering)

సులభం**అవగాహన (Understanding)** కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False: 'discount at the time of retirement is a gain for the drawee' --- TRUE; rebate అనేది drawee/acceptor కు income, payee/drawer కు expense (ముందస్తు చెల్లింపునకు ప్రతిఫలం).

TQ 14.1 · RTP 2026-May [1] (f) · True/False · --- · Pg 304 **13x అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం**ఉపయోగం (Application)** ప్రక్రియను సాధన చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Drawer's books లో: Dr Bank (net), Dr Rebate/Discount, Cr Bills Receivable; drawee's books లో: Dr Bills Payable, Cr Bank (net), Cr Rebate/Discount Income.
- కొన్ని bills rebate తో retire అయ్యి, మరికొన్ని maturity న చెల్లింపు/renewal అయ్యే మిశ్రమ సమస్యలు సాధన చేయండి --- ఇచ్చిన rate తో మిగిలిన కాలానికి rebate లెక్కించండి.

అంశం 15: Insolvency

P1-C6-U6-T15 · Topic 15: Insolvency

మొదట చదవండి Section 15, Illustrations 7--8 చదవండి: insolvency అయితే acceptance ను dishonoured గా పరిగణిస్తారు; estate నుంచి అందిన మొత్తాలను నమోదు చేసి మిగిలినది bad debts గా write off చేస్తారు (తక్కువ పడిన మొత్తాన్ని drawee Deficiency Account కు credit చేస్తాడు).

గమనికలు

Rule: insolvency అంటే drawee తన liabilities చెల్లించలేకపోవడం, కాబట్టి అతని acceptances DISHONoured గా పరిగణిస్తారు — ముందు dishonour entry వేయండి: Dr. Drawee / Cr. Bills Receivable (వద్దే ఉంటే), Cr. Bank (discount చేస్తే), Cr. Endorsee (endorse చేస్తే).

వసూలు, write-off: estate నుంచి రూపాయికి x paise అందినప్పుడు — Dr. Bank (వసూలైన మొత్తం), Dr. Bad Debts (మిగిలినది) / Cr. Drawee; వసూలు, bad debts ఖచ్చితంగా తేల్చడానికి ముందుగా insolvent personal account తయారుచేయండి.

Drawee's books: చివరికి అతను చెల్లించలేని మొత్తాన్ని DEFICIENCY ACCOUNT కు credit చేస్తారు — Dr. Drawer / Cr. Bank (రూపాయికి చెల్లించిన paise), Cr. Deficiency A/c.

Illustration 8 గొలుసు: Rita ₹1,00,000 bill ₹99,000 కు discount; renewal లో ₹50,000 cash + interest ₹1,500 (₹50,000 balance మీద 12% p.a. × 3 months) అంది, ₹50,000 కు కొత్త bill draw; Rita insolvent → dishonour entry, ఆపై 40% వసూలై ₹20,000, Bad Debts ₹30,000.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 5 ప్రశ్నలు

- పట్టు సాధించాల్సిన ప్రామాణిక గొలుసు: bill draw → bank వద్ద discount → renewal కోరిక (కొంత cash + ఇచ్చిన % interest + balance కు కొత్త bill) → drawee insolvent → dishonour entry → రూపాయికి x paise వసూలు → మిగిలినది bad debts గా write off.
- Insolvency అయితే ముందు dishonour entry వేయండి (Dr Drawee, discount చేస్తే Cr Bank / వద్దే ఉంటే Bills Receivable), ఆపై వసూలైన భాగంతో Dr Bank, మిగిలిన దానితో Dr Bad Debts.
- Renewal interest ను పొడిగింపు కాలానికి OUTSTANDING balance మీదే వేస్తారు (ఉదా. చెల్లని భాగంపై 12% p.a. చొప్పున 3 months) --- కొత్త bill draw చేసే ముందు దాన్ని drawee account కు కలపండి.
- వసూలు, bad debts ఖచ్చితంగా తేల్చడానికి insolvent personal account తయారుచేయండి; drawee's books లో చెల్లని మొత్తాన్ని Deficiency Account కు credit చేస్తారు.

PQ 15.1 · PYQ 2019-Jun [3] (b) · Practical · 5M · Pg 305	4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 15.3 · RTP 2024-Sep [8] · Practical · --- · Pg 307	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 15.4 · PYQ 2025-Jan [5] (b) (i) · Practical · 5M · Pg 309		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 15.5 · PYQ 2025-Sep [5] (a) (Or) (ii) · Practical · 5M · Pg 310		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 15.2 · RTP 2023-Dec [8] · Practical · --- · Pg 306	9× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

అంశం 16: Accommodation Bills

P1-C6-U6-T16 · Topic 16: Accommodation Bills

మొదట చదవండి Section 16, Illustrations 9--10 చదవండి: వ్యాపారం కోసం కాక పరస్పర financing కోసం draw చేసే bills --- వచ్చిన మొత్తం, discounting charges ఒప్పుకున్న ratio లో పంచుకుంటారు, due date న పక్షాల మధ్య చెల్లింపులు జరుగుతాయి.

గమనికలు

Concept: trade bills నిజమైన goods purchase/sale కు finance ఇస్తాయి; accommodation bills అదే పద్ధతిని ఒకరికో ఇద్దరికో FINANCE సమకూర్చుకోవడానికే వాడతాయి — bill ను discount చేసే వచ్చిన

మొత్తాన్ని పరస్పర ఒప్పందం ప్రకారం పంచుకుంటారు; entries సాధారణ bills లాగే, అదనంగా పక్షాల మధ్య చెల్లింపులు, పంచుకున్న discount entries.

పంపకం సూత్రం: discount చేసి వచ్చిన మొత్తాన్ని ఏ ratio లో పంచుకుంటారో discounting charges ను కూడా పక్షాలు అదే ratio లో భరించాలి; due date న acceptor రెండో పక్షం వాటాను అందుకుని bill తీరుస్తాడు.

Due-date వైఫల్యం: drawer తన వాటాను పంపలేకపోతే drawee అతని మీద రెండో bill draw చేసి, మొదటి దాన్ని తీర్చడానికి దాన్ని discount చేస్తాడు; రెండో discount ను పంపిన మొత్తాన్ని, మొదటి bill లో ఒక్కొక్కరికి దక్కిన ప్రయోజనాన్ని బట్టి పంచుతారు.

Illustration 10: Y మీద X draw చేసిన ₹30,000 bill ₹28,800 కు discount, Y కు ₹9,600 పంపాడు (Y ను ₹10,000 తో debit — అందులో ₹400 discount వాటా = మూడో వంతు); Y విఫలమైతే ₹42,000 bill draw చేసి ₹40,110 కు discount చేసి ₹6,740 పంపుతాడు; X insolvent, estate రూపాయికి 50 paise చెల్లిస్తే — చెల్లని ₹14,000 ను X Deficiency A/c కు credit చేస్తాడు, Y ₹14,000 ను Bad Debts గా write off చేస్తాడు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Trade bill vs accommodation bill: trade bill వెనుక నిజమైన goods అమ్మకం ఉంటుంది (consideration ఉంది); accommodation bill ఎలాంటి వ్యాపార లావాదేవీ లేకుండా ఒకరికో ఇద్దరికో నిధులు సమకూర్చడానికి draw చేస్తారు; accounting entries ఒకటే, అదనంగా చెల్లింపులు, పంచుకున్న discount entries.
- పంపకం సూత్రం వివరించండి: discount చేసి వచ్చిన మొత్తాన్ని ఏ ratio లో పంచుకుంటారో discounting charges ను అదే ratio లో భరిస్తారు.

TQ 16.1 • RTP 2023-Jun [20] (ii) • Short Note • --- • Pg 312 5× అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 2 ప్రశ్నలు

- పరస్పర accommodation సమస్యలు సాధించండి: bill discount (effective discount rate గమనించండి), వచ్చిన మొత్తం పంపకం (ఉదా. drawer తన వాటా ఉంచుకుని మిగతాది పంపడం), ప్రతి పక్షం account లో principal + దామాషా discount నమోదు.
- Due-date వైఫల్యం మెలిక: drawer పంపలేకపోతే drawee (లేదా drawer) రెండో bill draw చేసి, మొదటి దాన్ని honour చేయడానికి దాన్ని discount చేస్తాడు; రెండో discount ను ఒక్కొక్క పక్షానికి దక్కిన ప్రయోజనం ప్రకారం పంచండి; ఇచ్చిన చోట insolvency, పాక్షిక వసూలు వరకు కొనసాగించండి (ఉదా. T/J ₹1,80,000 bill ₹1,72,800 కు discount, ₹57,600 పంపారు = మూడో వంతు వాటా).

PQ 16.1 • PYQ 2025-May [5] (b) (i) • Practical • 2.5M • Pg 313 2× అడిగారు

LEVEL II

విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

PQ 16.2 • PYQ 2026-Jan [5] (a) (Or) (ii) • Practical • 5M • Pg 314 7× అడిగారు

LEVEL II

విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

అంశం 17: Bills of Collection

P1-C6-U6-T17 · Topic 17: Bills of Collection

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §17 చదవండి: భద్రత కోసం bank కు పంపి maturity న వసూలు చేసే bills, వాటి మూడు journal entries.

గమనికలు

అర్థం: భద్రత కోసం bill-holder తన bank కు bill పంపి, maturity దాకా ఉంచి ఆ తేదీన వసూలు చేయమని చెప్పవచ్చు — ఇది “Bill sent for collection”, discounting కాదు; ఎందుకంటే మొత్తం నిజంగా వసూలైనప్పుడే bank ఖాతాదారుకు credit చేస్తుంది.

Entries: పంపినప్పుడు — Dr. Bills for Collection A/c / Cr. Bills Receivable A/c; వసూలైనప్పుడు — Dr. Bank A/c / Cr. Bills for Collection A/c; dishonour అయినప్పుడు — Dr. Drawee's A/c (ఎవరి నుంచి bill అందిందో) / Cr. Bills for Collection A/c.

అంశం 18: Bills Receivable, Bills Payable Books

P1-C6-U6-T18 · Topic 18: Bills Receivable and Bills Payable Books

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §18 చదవండి: bills day books, వాటి నమూనాలు.

గమనికలు

స్వభావం: bills receivable, bills payable books అనేవి B/R, B/P వివరాలను కాలక్రమంలో నమోదు చేసే journals (Day Books) — bill లావాదేవీలు ఎక్కువగా ఉన్నప్పుడు ఇవి సౌకర్యం; వ్యక్తిగత debtors/creditors accounts కు postings ఈ Day Books నుంచే చేస్తారు, అందిన/accept చేసిన bills TOTALS ను కాలానుగుణంగా వరుసగా Bills Receivable A/c, Bills Payable A/c కు post చేస్తారు.

ఉపయోగం, నమూనా: వేర్వేరు తేదీల్లో due అయ్యే outstanding bills స్థితిని గమనించడానికి, dishonour కారణాలను గుర్తించడానికి ఇవి ఉపయోగం; B/R Book columns — date of receipt, voucher no., party from whom received, acceptor, date of bill, due date, place of payment, amount, L.F., mode of disposal; B/P Book columns — date of acceptance, drawer, payee, date of bill, due date, place of payment, amount.

అంశం 19: సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems)

P1-C6-U6-T19 • Topic 19: Integrated Problems

మొదట చదవండి Bill entries అన్నింటినీ కలిపి పునశ్చరణ చేయండి --- కొంత cash, interest తో renewal, noting charges తో endorse చేసిన bills dishonour, discount తో retirement, మరొకరి acceptance ను endorse చేసి తీర్చడం --- Illustration 4 (Katrak తరహా ప్రశ్నలు) లో ఇవన్నీ కలిపి వస్తాయి.

గమనికలు

Katrak (i) — సొంత acceptance renewal: Basu కు ఇవ్వబడిన ₹2,500 acceptance ను ₹1,000 cash + ₹50 interest తో కొత్త bill ద్వారా తీర్చడం: Dr. Bills Payable 2,500, Dr. Interest 50 / Cr. Cash 1,000, Cr. Bills Payable 1,550.

Katrak (ii) — endorse చేసిన bill dishonour: Mehta కు endorse చేసిన Gupta ₹4,000 acceptance dishonour, Mehta ₹20 noting charges చెల్లించాడు: Dr. Gupta 4,020 / Cr. Mehta 4,020; cheque ఇచ్చి bill వెనక్కి తీసుకుంటే: Dr. Mehta 4,020 / Cr. Bank 4,020.

Katrak (iii)-(iv): Dalal ₹2,000 bill ను ₹10 discount తో retire చేస్తాడు — Dr. Bank 1,990, Dr. Discount 10 / Cr. Bills Receivable 2,000; Patel కు ఇవ్వబడిన ₹5,000 acceptance ను Mody acceptance endorse చేసి తీర్చడం — Dr. Bills Payable 5,000 / Cr. Bills Receivable 5,000.

పద్ధతి: ప్రతి లావాదేవీలో credit account ఎంచుకునే ముందు (a) ఎవరి books రాస్తున్నారో, (b) bill ఎక్కడ ఉందో — తమ వద్దా, endorse చేశారా, discount చేశారా — తేల్చుకోండి; చెల్లించని drawee debit కు noting charges ఎప్పుడూ కలపండి, renew చేసిన bill మొత్తంలో interest చేర్చండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- ఒకే పక్షం books లో Katrak తరహా నాలుగు ప్రామాణిక entries మీద పట్టు సాధించండి: (1) సొంత acceptance ను కొంత cash + interest కలిపిన కొత్త bill తో తీర్చడం; (2) endorse చేసిన bill dishonour, noting charges endorse చేయడం, తర్వాత cheque ఇచ్చి వెనక్కి తీసుకోవడం; (3) drawee bill ను discount తో retire చేయడం; (4) తన వద్ద ఉన్న bill receivable ను endorse చేసి సొంత bills payable తీర్చడం.
- ప్రతి లావాదేవీలో credit account ఎంచుకునే ముందు ఏ books రాస్తున్నారో, bill ఎక్కడ ఉందో (వద్దే/endorsed/discounted) గుర్తించండి.
- చెల్లించని drawee debit కు noting charges ఎప్పుడూ కలపండి, renew చేసిన bill మొత్తంలో interest చేర్చండి.

PQ 19.1 • PYQ 2023-Jun [3] (b) • Practical • 5M • Pg 316

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అధ్యాయం 7

Sole Proprietors యొక్క Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors)

Preparation of Final Accounts of Sole Proprietors

15 అంశాలు · 32 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: B

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం పేపర్ కు తగ్గట్టే

Level I — స్మరణ, అవగాహన	8.0%	174 లో 14 మార్కులు
Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ	92.0%	174 లో 160 మార్కులు

విభాగం 7.1: Non-Manufacturing Entities యొక్క Final Accounts

Final Accounts of Non-Manufacturing Entities

P1-C7-U7.1 · ప్రాముఖ్యత B · అధ్యాయంలో Rank 1 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 78.1% · 25 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C7-U7.1-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి విభాగంలోని 1.1 చదవండి: non-manufacturing (trading) entities యొక్క financial statements, ఇంకా Income Statement vs Position Statement పోలిక పట్టిక.

గమనికలు

Non-manufacturing entities: వస్తువుల రూపాన్ని/మౌలిక ఉపయోగాన్ని మార్చకుండా లాభం కోసం goods కొని అమ్మే trading entities — అవి goods ను అసలు రూపంలోనే అమ్ముతాయి; సంవత్సరాంతంలో income, financial position తెలుసుకోవడానికి financial statements తయారు చేస్తాయి.

రెండు స్థాయిల నిర్మాణం: Income Statement = Trading A/c (Gross Profit/Loss) + Profit & Loss A/c (Net Profit/Loss); Position Statement = Balance Sheet — ఒక నిర్దిష్ట తేదీ నాటికి assets, liabilities, capital స్థితిని చూపుతుంది.

Income Statement

Position Statement

సంవత్సర income నుంచి అన్ని expenses సర్దుబాటు చేసి net profit/loss చూపుతుంది	ఒక నిర్దిష్ట తేదీ నాటి assets, liabilities స్థితిని చూపుతుంది
Trading A/c, Profit & Loss A/c గా విభజిస్తారు	Balance Sheet తో పాటు additional statements (cash flow, changes in equity) తయారు చేయవచ్చు — non-corporate entities కు తప్పనిసరి కాదు

అంశం 2: Final Accounts తయారీ (Preparation of Final Accounts)

P1-C7-U7.1-T02 • Topic 2: Preparation of Final Accounts

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.2 చదవండి: Trading A/c, P&L A/c, Balance Sheet తయారు చేసే ముందు accounting-period సమాచారాన్ని కూడబెట్టే ప్రాథమిక సూత్రాలు.

గమనికలు

విధి: final accounts పనితీరును, financial position ను సత్యంగా, న్యాయంగా చూపాలి; ప్రాథమిక సూత్రాలు — capital vs revenue receipts/payments తేడా గుర్తించండి, ఒక period కు చెందిన income, expenses ను మరో period నుంచి వేరు చేయండి, అంశాలను ముఖ్యమైన శీర్షికల కింద కూడబెట్టండి.

గమనించవలసిన విషయాలు: (a) proprietor వ్యక్తిగత income/expenditure ను business నుంచి వేరు చేయండి, (b) capital vs revenue తేడా పాటిస్తూ, accrued అయి చెల్లించని expenses కు గత సంవత్సరపు అదే ప్రాతిపదికన provision చేయండి, (c) material సమాచారమంతా disclose చేయండి (ఉదా. labour charges లోని bonus, పెద్ద మొత్తంలో inventory write-offs), (d) ప్రస్తుత period లావాదేవీలను మాత్రమే record చేయండి.

అంశం 3: Trading Account

P1-C7-U7.1-T03 • Topic 3: Trading Account

మొదట చదవండి ICAI Study Material లోని Section 1.3 (Trading Account) చదవండి: cost of goods sold లెక్కింపు, Trading Account format, వేర్వేరు అంశాలు (opening inventory, purchases and returns, carriage inwards, wages, sales and sales returns, closing inventory), ఇంకా closing entries.

గమనికలు

ప్రయోజనం (SM 1.3): selling price కు, cost of goods sold కు మధ్య తేడాయే Gross Profit; దీన్ని Trading Account తయారు చేసి తేలుస్తారు, ఆ balance ఇలా బదిలీ అవుతుంది — Trading A/c Dr To Profit and Loss A/c (gross profit) లేదా P&L A/c Dr To Trading A/c (gross loss).

Format: Dr — opening stock, purchases less returns outward, direct expenses (freight & carriage inwards, customs & insurance, wages, gas/water/fuel, factory expenses, royalty on production); Cr — sales less returns inward, closing stock; balancing figure = gross profit c/d (credit side లో అయితే gross loss).

Formulas: COGS = Opening Stock + Net Purchases + Direct Expenses – Closing Stock; GP = Net Sales – COGS; direct expenses నియమం — goods ను వాటి ప్రస్తుత స్థానానికి, స్థితికి తీసుకురావడానికి అయిన expenses ను మాత్రమే Trading A/c కు debit చేయండి (freight on purchases, cartage, octroi, godown wages); fixed asset మీద పెట్టిన freight లేదా wages ఆ asset cost కు కలుస్తాయి, Trading A/c కు debit కావు.

Closing stock: entry — Closing Inventory A/c Dr To Trading A/c (లేదా ప్రత్యామ్నాయంగా To Purchases A/c); cost లేదా net realisable value — ఏది తక్కువైతే ఆ విలువ (consignment agents వద్ద ఉన్న goods, goods sent on approval కూడా కలుపుకోవాలి); closing stock Trial Balance లోనే కనిపిస్తే అది అప్పటికే Purchases కు సర్దుబాటు అయింది, కాబట్టి Trading A/c లో **రాయకూడదు**, అది Balance Sheet లో మాత్రమే వస్తుంది.

Closing entries: (1) Trading A/c Dr To Opening Inventory / Purchases / Wages / Freight on Purchases; (2) Sales A/c Dr, Closing Inventory A/c Dr To Trading A/c; returns ను ముందుగా net చేస్తారు (Purchases Return A/c Dr To Purchases; Sales A/c Dr To Sales Return); invoice లేకుండా వచ్చిన goods — Purchases debit, supplier credit.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- సమర్థించగలగాలి: Closing Stock, Trial Balance లో కనిపిస్తే అది అప్పటికే Purchases కు సర్దుబాటు అయింది, కాబట్టి దాన్ని Trading Account లో రాయరు, అది Balance Sheet లో మాత్రమే కనిపిస్తుంది (True --- పునరావృత T/F).
- Direct expenses నియమాన్ని వివరించండి: goods ను వాటి ప్రస్తుత స్థానానికి, స్థితికి తీసుకురావడానికి అయిన ఖర్చులు మాత్రమే (freight/carriage inwards, octroi, godown wages) Trading A/c కు debit అవుతాయి; fixed asset మీద freight లేదా wages మాత్రం capitalise అవుతాయి.

TQ 3.1 • PYQ 2024-Jun [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 323 7x అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- Trading A/c format సాధన చేయండి: Dr --- opening stock, purchases less returns outward, direct expenses; Cr --- sales less returns inward, closing stock; balancing figure గా gross profit ను P&L కు తీసుకెళ్లడం.

- $COGS = \text{Opening Stock} + \text{Net Purchases} + \text{Direct Expenses} - \text{Closing Stock}$, $GP = \text{Sales} - COGS$ లను బాగా సాధన చేయండి; వెనుకకు కూడా పని చేయండి (ఉదా. COGS, sales ఇచ్చి GP, GP ratio కనుక్కోవడం).
- 4--5 marks చిన్న సమస్యలు సాధన చేయండి — balances జాబితా నుంచి Trading A/c తయారు చేయడం వంటివి (opening inventory, purchases, carriage inwards, wages, sales, రెండు returns, closing inventory).

PQ 3.1 · PYQ 2018-Nov [3] (b) · Practical · 5M · Pg 323

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 4: Profit and Loss Account

P1-C7-U7.1-T04 · Topic 4: Profit and Loss Account

మొదట చదవండి Section 1.4 (Profit and Loss Account) చదవండి: expenses వర్గీకరణ (management, maintenance, selling and distribution, financial, abnormal losses), closing entries, ఇంకా drawings, income tax, trade vs cash discount, rebate, bad debts, bad debts recovered వాటి ప్రత్యేక treatment.

గమనికలు

పథకం (SM 1.4): Cr వైపు gross profit b/d తో మొదలవుతుంది (gross loss అయితే Dr వైపు); debit వైపు expenses ను విధి ప్రకారం సమూహపరుస్తారు — management (salaries, office rent/rates, printing, postage, insurance, audit and legal fees), maintenance (repairs, office assets depreciation), selling & distribution (advertisement, godown rent, carriage outward, bad debts, provision for bad debts, commission), financial (bank charges, interest on loans, discount allowed), abnormal losses (loss on sale of asset, loss by fire); credit వైపు other income (discount/commission received), non-trading income (bank interest, rent of property let out, dividends), abnormal gains; balance = net profit (P&L A/c Dr To Capital A/c) లేదా net loss (Capital A/c Dr To P&L A/c).

Nominal accounts మాత్రమే: expenses, losses, incomes, gains అన్నీ Trading/P&L A/c కు వెళ్తాయి; personal, real accounts Balance Sheet కు వెళ్తాయి; drawings, sole proprietor income tax firm expenses కావు — Capital A/c కు debit చేయండి (Capital A/c Dr To Drawings; Capital A/c Dr To Income Tax A/c).

Trade vs cash discount: order ఒక నిర్దిష్ట మొత్తానికి తగ్గకుండా ఉన్నప్పుడు trade discount ఇస్తారు, అది invoice నుంచే తీసివేయబడుతుంది, net amount మాత్రమే record అవుతుంది — P&L కు ఎప్పుడూ debit కాదు; cash discount అనేది నిర్దిష్ట తేదీలోగా వెంటనే చెల్లించినందుకు ఇచ్చే రాయితీ, ఇది record అవుతుంది — discount allowed debit, discount received P&L కు credit; **Rebate:** ఒక period లో customer కొనుగోళ్లు నిర్దీత మొత్తానికి చేరినప్పుడు ఇచ్చే రాయితీ (₹5,100 purchases మీద 4% = ₹204), దీన్ని సంవత్సరాంతంలో మాత్రమే రాస్తారు: Rebate A/c Dr To Customer, తరువాత P&L A/c Dr To Rebate A/c.

Bad debts: Bad Debts A/c Dr To Customer's A/c, తరువాత P&L A/c Dr To Bad Debts (provision ఉంటే Provision for Bad Debts A/c Dr); తరువాత వసూలైన మొత్తాలు gain — వాటిని Bad Debts Recovered A/c

కు credit చేసి P&L లో Cr వైపు చూపుతారు — చెల్లించిన party ఖాతాకు ఎప్పుడూ credit చేయరు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 3 ప్రశ్నలు

- Trade discount అనేది వ్యాపార కారణాలతో (bulk orders వంటివి) LIST PRICE నుంచి ఇచ్చే తగ్గింపు; CASH discount వెంటనే చెల్లించినందుకు ఇచ్చేది --- T/F ఉచ్చు ఈ రెండు నిర్వచనాలను కలిపేస్తుంది, కాబట్టి రెండింటినీ కచ్చితంగా నేర్చుకోండి.
- Nominal accounts (expenses, losses, incomes, gains) మాత్రమే Trading/P&L A/c కు వెళ్తాయి; personal, real accounts Balance Sheet కు వెళ్తాయి (కాబట్టి 'all personal & real accounts are recorded in P&L' అనేది False).
- Provision for bad debts ను Profit and Loss A/c కు debit చేసి, Balance Sheet లో Sundry Debtors నుంచి తీసివేస్తారు --- దాన్ని Sundry Debtors Account కు debit చేయరు.
- Prior period items ను ప్రస్తుత statement of profit and loss లో విడిగా **తప్పనిసరిగా** disclose చేయాలి, అప్పుడే ప్రస్తుత profit మీద వాటి ప్రభావం తెలుస్తుంది.

TQ 4.1 · PYQ 2019-Nov [1] (a) (i) {C} · True/False · 2M · Pg 324	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.2 · PYQ 2021-Dec [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 325	5× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.3 · RTP 2023-Jun [1] (i) · True/False · --- · Pg 325	2× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Income-received-in-advance లెక్కలు సాధన చేయండి (magazine subscriptions): సంవత్సర income = opening advance + వచ్చిన మొత్తాలు – closing advance; advance balance liabilities కు వెళ్తుంది.
- ఇచ్చిన balances నుంచి closing entries తో P&L A/c తయారు చేయడం సాధన చేయండి, net profit/net loss ను Capital A/c కు బదిలీ చేయడం.

PQ 4.1 · PYQ 2021-Jan [5] (b) · Practical · 5M · Pg 325	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
---	----------------------------------	--------

అంశం 5: కొన్ని adjustments, వాటి treatment (Certain Adjustments and their Treatments)

P1-C7-U7.1-T05 · Topic 5: Certain Adjustments and their Treatments

మొదట చదవండి Section 1.4 లోని Adjustments భాగం చదవండి (outstanding/prepaid expenses, accrued income, income received in advance, provisions for doubtful debts, discount, depreciation), దానితో పాటు Section 1.5 (abnormal loss by fire, goods sent on approval, goods used other than for sale, manager's commission on profit).

గమనికలు

Period adjustments: outstanding expense — Expense A/c Dr To Outstanding Expense A/c (P&L లో expense కు కలపండి, liability గా చూపండి); prepaid — Prepaid Expense A/c Dr To Expense A/c (తీసివేయండి, asset గా చూపండి); accrued income — Accrued Income A/c Dr To Income A/c (కలపండి, asset); income received in advance — Income A/c Dr To Income Received in Advance A/c (తీసివేయండి, liability); magazine subscriptions: సంవత్సర income = receipts + opening advance - closing advance); ఇలాంటి entries అన్నీ మరుసటి సంవత్సరం reverse అవుతాయి.

Provisions: P&L A/c Dr To Provision for Bad and Doubtful Debts; ముందుగా bad debts ను ఉన్న provision కు వ్యతిరేకంగా write off చేయండి, తరువాత balance ను debtors లో కావలసిన % కు పెంచండి — P&L charge = write off చేసిన bad debts + closing provision - opening provision; provision for discount on debtors ను provision for doubtful debts తీసివేసిన తరువాత లెక్కిస్తారు, ఎందుకంటే discount మంచి debtors కు మాత్రమే ఇస్తారు; Balance Sheet లో ఈ రెండూ trade receivables నుంచి, provision for depreciation సంబంధిత asset నుంచి తీసివేయబడతాయి.

Abnormal loss by fire (SM 1.5): పూర్తి cost తో Loss by Fire A/c Dr To Purchases/Trading A/c; తరువాత Insurance Company's A/c Dr (అంగీకరించిన claim), P&L A/c Dr (పరిహారం రాని భాగం) To Loss by Fire A/c; claim receivable వసూలయ్యే వరకు assets వైపు కనిపిస్తుంది (goods ₹6,000, claim ₹4,500 → P&L మీద ₹1,500).

Goods on approval: మొదట వీటిని నిజమైన credit sales గానే record చేస్తారు; సంవత్సరాంతంలో ఆమోదం పొందని sale ను invoice price వద్ద reverse చేస్తారు (Sales A/c Dr To Trade Receivables A/c), ఆ goods ను cost వద్ద closing stock లోకి తెస్తారు (Stock on Approval A/c Dr To Trading A/c); **Goods used other than for sale:** Purchases A/c ను credit చేసి, ఉపయోగాన్ని బట్టి Drawings (వ్యక్తిగత వినియోగం), Donation, Free Samples/Advertisement, Building లేదా Plant & Machinery (నిర్మాణం), లేదా Repairs & Maintenance ను debit చేయండి.

Manager's commission on profit: ఈ commission charge చేయక ముందు = Profit × Rate/100; charge చేసిన తరువాత = commission కు ముందు Profit × Rate/(100 + Rate) — ఉదా. ₹1,00,000 మీద 10%, charge చేసిన తరువాత = ₹1,00,000 × 10/110 ≈ ₹9,091; entry — Commission A/c Dr To Commission Payable A/c — commission P&L కు debit, Commission Payable liabilities వైపు చూపుతారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 3 ప్రశ్నలు

- Approval మీద అమ్మిన goods ను మొదట credit sales గానే record చేస్తారు; సంవత్సరాంతంలో ఆమోదం పొందని sales ను reverse చేస్తారు (Sales A/c Dr To Trade Receivables), ఆ goods ను cost వద్ద closing stock లో కలుపుతారు --- T/F కోసం ఈ రెండు entries తర్కం తెలుసుకోండి.
- గత సంవత్సరపు outstanding salaries ఆ సంవత్సరపు liability; ప్రస్తుత సంవత్సరంలో చెల్లిన అవి ప్రస్తుత సంవత్సరపు Balance Sheet లో కనిపించవు --- True/False కు జవాబిచ్చే ముందు జాగ్రత్తగా ఆలోచించండి.

- Provision for discount on debtors ను provision for doubtful debts తీసివేసిన తరువాత లెక్కిస్తారు, ఎందుకంటే discount చెల్లించే మంచి debtors కు మాత్రమే ఇస్తారు.

TQ 5.2 · RTP 2025-Jan [1] (iii) · True/False · ---- · Pg 327

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 5.1 · MTP 2023-Dec [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 326
అడిగారు

2×

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

TQ 5.3 · RTP 2025-Sep [1] (d) · True/False · 2M · Pg 327

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- సంవత్సరం మధ్యలో మార్పులు ఉన్న expense లెక్కలు సాధన చేయండి (ఉదా. ఒక తేదీ నుంచి salary పెంపు, సగం జీతంతో కొత్తవారు/trainees): సరైన P&L charge, వాస్తవ చెల్లింపులు, Balance Sheet కోసం outstanding/prepaid balance లెక్కించండి.
- Manager's commission formulas బాగా సాధన చేయండి: charge చేయక ముందు = Profit $\times r/100$; charge చేసిన తరువాత = Profit $\times r/(100 + r)$, దానితో పాటు journal entry (Commission A/c Dr To Commission Payable A/c).

PQ 5.1 · PYQ 2020-Nov [5] (b) · Practical · 5M · Pg 327

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 6: Balance Sheet

P1-C7-U7.1-T06 · Topic 6: Balance Sheet

మొదట చదవండి Section 1.6 (Balance Sheet) చదవండి: నిర్వచనం, లక్షణాలు; assets, liabilities ను liquidity లేదా permanence ప్రకారం అమర్చడం; current/fixed/intangible assets, current/long-term liabilities గా వర్గీకరణ; capital account ప్రదర్శన (net profit కలపడం, drawings తీసివేయడం).

గమనికలు

నిర్వచనం (SM): "a statement which sets out the assets and liabilities of a firm or an institution as at a certain date" — ఒక్క transaction అయినా assets లేదా liabilities ను మార్చేస్తుంది కాబట్టి, ఇది ఆ నిర్దిష్ట క్షణానికి మాత్రమే నిజం ("as at" ప్రాముఖ్యత ఇదే).

లక్షణాలు: (i) ఇది ఒక నిర్దిష్ట తేదీకి తయారవుతుంది, ఒక period కు కాదు; (ii) P&L A/c తరువాత తయారవుతుంది — ఈ రెండూ కలిసి Final Accounts (Balance Sheet ఒక account కాదు, దాని పక్కలు Dr, Cr కావు); (iii) రెండు వైపుల totals సమానంగా ఉండాలి, ఎందుకంటే capital ఎప్పుడూ assets minus liabilities కు సమానం — totals సమానం కాకపోతే ఎక్కడో error ఉంది.

Marshalling, వర్గీకరణ: assets ను liquidity క్రమంలో (మొదట cash, చివర land & building) లేదా permanence క్రమంలో (దీనికి వ్యతిరేకం) అమరుస్తారు; liabilities ను చెల్లింపు ఆవశ్యకత క్రమంలో; current

assets ఒక సంవత్సరంలో cash గా మారేవి (cash, bank, trade receivables, inventories), fixed/long-term assets నిరంతర వినియోగానికి ఉద్దేశించినవి (machinery, building, long-term investments), intangible assets కు భౌతిక ఉనికి ఉండదు (patents, copyrights); current liabilities ఒక సంవత్సరంలో తీర్చేవి (creditors, bills payable), long-term liabilities అంతకు మించినవి (term loans).

Capital భాగం, grouping: Capital balance + Net Profit (లేదా – Net Loss) – Drawings; ఇక్కడ drawings లో తీసుకున్న cash, వ్యక్తిగత వినియోగానికి తీసుకున్న goods (Drawings A/c Dr To Purchases A/c — cost వద్ద, ఎప్పుడూ Capital లేదా P&L ద్వారా కాదు), చెల్లించిన income tax వస్తాయి; సాధారణ groups — capital, long-term loans, short-term loans, current liabilities, provisions; వీటికి ఎదురుగా tangible fixed assets, intangibles, investments, current assets.

ప్రదర్శన అంశాలు: provisions for doubtful debts, provision for discount ను మొత్తం book debts నుంచి, provision for depreciation ను asset cost నుంచి తీసివేస్తారు; సిబ్బంది విధేయత/సామర్థ్యం (human resources) వంటి అమూల్య బలాలను assets గా చూపలేరు; ముందుగా చెల్లించిన salary expense కాదు, అది asset (cash ఒక prepayment గా మారింది); గత సంవత్సరపు outstanding salaries, Balance Sheet తేదీ నాటికి ఇంకా చెల్లించకపోతేనే liability గా కనిపిస్తాయి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 3 ప్రశ్నలు

- Drawings (తీసుకున్న cash లేదా goods) capital లో తగ్గింపు, వాటిని Capital/Drawings A/c కు debit చేస్తారు --- అవి ఎప్పుడూ P&L expense కావు; వ్యక్తిగత వినియోగానికి తీసుకున్న goods ను PURCHASES A/c కు credit చేస్తారు, Capital A/c కు కాదు.
- Human resources ను assets గా చూపరు --- వాటిని డబ్బు రూపంలో కొలవలేము (money measurement concept).
- ముందుగా చెల్లించిన salary expense కాదు; సరైన కారణం అది ఒక asset ను సూచించడమే (చెల్లింపు cash ను prepaid asset గా మారుస్తుంది) --- T/F లో ఇచ్చే కారణం 'neither reduces assets nor increases liabilities' తప్పు, ఎందుకంటే cash తగ్గుతుంది.
- గత సంవత్సరపు outstanding salaries ఇంకా చెల్లించకపోతేనే liability గా కనిపిస్తాయి; liability accrual కు, దాని settlement కు తేడా గుర్తించండి.

TQ 6.1 • RTP 2018-May [1] (g) • True/False • --- • Pg 328	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 6.2 • RTP 2025-May [1] (i) • True/False • --- • Pg 329	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 6.3 • MTP 2023-Nov [1] (a) (i) {C} • True/False • 2M • Pg 329	5× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి • 1 ప్రశ్నలు

PQ 6.1 · PYQ 2026-Jan [4] (b) · Practical · 10M · Pg 329

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Adjustments తో schedule of balances నుంచి పూర్తి Balance Sheet తయారు చేయడంలో ప్రావీణ్యం సాధించండి: depreciation, write off చేసిన bad debts, provisions for doubtful debts, discount, outstanding/prepaid అంశాలు, closing stock.
- Capital భాగం layout సాధన చేయండి: Opening capital + Net profit – Drawings (తీసుకున్న goods, income tax తో సహా), ఇంకా fixed assets, investments, current assets, current liabilities, provisions కింద grouping.

అంశం 7: Accounting procedure క్రమం లేదా Accounting Cycle

P1-C7-U7.1-T07 · Topic 7: Sequence of Accounting Procedure or the Accounting Cycle

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం**మొదట చదవండి** Accounting process ఐదు దశలను క్రమంలో ఇచ్చే §1.7 చదవండి.**గమనికలు**

Accounting Cycle: (i) transactions ను journalise చేయడం → (ii) ledger లోకి posting → (iii) అంకగణిత ఖచ్చితత్వం సరిచూడటానికి trial balance తీయడం → (iv) ఆ period కు Trading and P&L A/c (income statement) తయారు చేయడం → (v) period ముగింపు నాటి financial position చూపడానికి Balance Sheet తయారు చేయడం.

అంశం 8: Opening Entry

P1-C7-U7.1-T08 · Topic 8: Opening Entry

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.8 ను Illustration 8 తో కలిపి చదవండి: గత సంవత్సరపు closing balances ను కొత్త సంవత్సరపు మొదటి entry గా journalise చేయడం, దాని posting.

గమనికలు

Opening Entry: కొత్త సంవత్సరపు మొదటి journal entry, గత సంవత్సరపు assets, liabilities closing balances ను (గత balance sheet ప్రకారం) opening balances గా record చేస్తుంది — Dr. all assets / Cr. all liabilities and Capital A/c ("Being the balances brought forward").

Posting: ప్రతి asset account debit వైపు “To Balance b/d” తో, ప్రతి liability/capital account credit వైపు “By Balance b/d” తో ప్రారంభమవుతుంది — తద్వారా సంవత్సరం ఆరంభంలోనే అన్ని asset, liability accounts తెరుచుకుంటాయి.

అంశం 9: Provisions and Reserves

P1-C7-U7.1-T09 · Topic 9: Provisions and Reserves

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.9 ను Illustration 14 తో కలిపి చదవండి: provision, reserve, reserve fund నిర్వచనాలు; charge vs appropriation తేడా.

గమనికలు

Provision: “any amount written off or retained by way of providing for depreciation, renewal or diminution in the value of assets or retained by way of providing for any known liability of which the amount cannot be determined with substantial accuracy” — గణనీయమైన అంచనాతో మాత్రమే కొలవగల liability; ఉదా. provision for doubtful debts, ఇంకా నిర్ధారణ కావలసిన taxes, ఆమోదయోగ్యమైన నిర్ధారణ కాని claims.

Reserve: depreciation/diminution లేదా known liability కోసం కాకుండా, సాధారణ లేదా నిర్దిష్ట ప్రయోజనం కోసం management కేటాయించిన earnings, receipts లేదా ఇతర surplus (capital లేదా revenue) భాగం; రకాలు — capital reserves, revenue reserves; అవసరమైన మొత్తానికి మించిన provisions ను reserves గా పరిగణిస్తారు.

ముఖ్య తేడా: provisions అనేవి profits మీద charge, reserves అనేవి profits కు appropriation; **Reserve Fund:** business వెలుపల సులభంగా realise చేయగల securities లో పెట్టుబడి పెట్టిన reserve మొత్తం (ఉదా. government securities).

అంశం 10: Financial Statements పరిమితులు (Limitations of Financial Statements)

P1-C7-U7.1-T10 · Topic 10: Limitations of Financial Statements

మొదట చదవండి Section 1.10 (Limitations of Financial Statements) చదవండి --- financial statements ను మూల్యాంకనం చేసేటప్పుడు, ముఖ్యంగా వేర్వేరు companies ను పోల్చేటప్పుడు, గుర్తుంచుకోవలసిన ఐదు ప్రధాన పరిమితులు.

గమనికలు

ఐదు ప్రధాన పరిమితులు (SM 1.10): (a) Historical cost — transactions జరిగినప్పటికీ money value నే statements వాడతాయి, తరువాతి మార్పులను పట్టించుకోవు (1980 లో ₹15,000 తో కట్టిన ఇల్లు, 2022 లో ₹30,00,000 తో కట్టిన ఇంటితో సమానమైన నివాస ప్రయోజనం ఇచ్చినా, original cost వద్దే కనిపిస్తుంది); (b) అమూర్త బలాలు, బలహీనతలు — ఉదా. సిబ్బంది విధేయత, సామర్థ్యం Balance Sheet లో చూపలేము; (c) శాశ్వత కొనసాగింపు, కాలానుగత accounts — Going Concern ఊహ వల్ల non-revenue expenditure ను లబ్ధి పొందిన సంవత్సరాల మీద ఏకపక్షంగా పంచవలసి వస్తుంది, కాబట్టి accounts పూర్తిగా కచ్చితం కావు; (d) వేర్వేరు Accounting Policies — ఉదా. pensions/gratuities కు ఏటా funding చేయడం vs వాస్తవ చెల్లింపులనే record చేయడం, లేదా intangible assets ను write off చేయడమా, ఎలా అన్నది; (e) సిబ్బంది, ప్రజా సంక్షేమం పట్ల వేర్వేరు management policies.

Comparability: ఒకే company ను కొన్ని సంవత్సరాల పాటు అంచనా వేసేటప్పుడు ఈ పరిమితులు అంత తీవ్రం కావు; ఒకే period కు వేర్వేరు companies ను పోల్చడం తప్పుదారి పట్టించవచ్చు — అవి ఒకే system, ఒకే basis of accounting పాటిస్తే తప్ప; అందుకే వేరే ప్రాతిపదిక ఆచరణ సాధ్యం కానప్పుడే financial statements మీద inter-industry పోలిక చేయాలి; money విలువ పడిపోతూ ఉన్నప్పుడు నిరంతర revaluation ఖరీదైనది, ఆచరణ సాధ్యం కానిది కాబట్టి Historical Cost నే ఇప్పటికీ ఆమోదిత ప్రాతిపదిక.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- 4-mark జవాబు కోసం ఐదు పరిమితులను చర్చించడానికి సిద్ధంగా ఉండండి: (a) historical cost ప్రాతిపదిక money విలువ మార్పులను పట్టించుకోదు (1980 ఇంటి ఉదాహరణ), (b) సిబ్బంది విధేయత వంటి అమూర్త బలాలు/బలహీనతలు కనిపించవు, (c) going concern వల్ల expenditure ను periods మీద ఏకపక్షంగా కేటాయించాల్సి వస్తుంది, (d) వేర్వేరు accounting policies (ఉదా. pension funding, intangibles write-off) comparability ను దెబ్బతీస్తాయి, (e) వేర్వేరు management policies.
- ఒకే system, ఒకే basis of accounting పాటించకపోతే inter-company పోలిక ఎందుకు తప్పుదారి పట్టిస్తుందో వివరించండి.

TQ 10.1 • MTP 2024-Apr [1] (b)DESC 4 Marks {C} • • • • Pg 333 5×అడిగారు **LEVEL I**

అవగాహన (Understanding)

అంశం 11: Integrated Problems

P1-C7-U7.1-T11 • Topic 11: Integrated Problems

మొదట చదవండి Sections 1.3--1.6 ను కలిపి, Unit 1 చివర ఉన్న సమగ్ర illustrations సాధన చేయండి --- trial balance లేదా schedule of balances నుంచి అనేక adjustments తో Trading and Profit & Loss Account, Balance Sheet తయారు చేయడం.

గమనికలు

పని క్రమం: trial balance లేదా schedule of balances నుంచి Trading A/c → P&L A/c → Balance Sheet తయారు చేయండి (Illustrations 9, 10 and 12); ప్రతి adjustment కు రెండు వైపుల ప్రభావం ఇవ్వండి — ఒకసారి Trading/P&L లో, ఒకసారి Balance Sheet లో — ముందు rough working sheets మీద adjustments రాయండి, Balance Sheet రెండు వైపుల totals సరిపోతున్నాయో చూడండి.

ప్రామాణిక adjustment సమూహం (Illustration 12 — Gavaskar Viswanath & Co.): closing stock; ముందుగా error corrections చేసి, ఇచ్చిన rates వద్ద depreciation (steel table ను cost కే అమ్మినా ఆ proceeds పొరపాటున Sales A/c కు credit చేశారు; ₹40,000 typewriter purchase పొరపాటున Purchases కు debit అయింది — depreciate చేసే ముందు దాన్ని తీసివేసి capitalise చేయండి); రెండు నెలల outstanding godown rent; loan తీసుకున్న తేదీ నుంచి @ 12% p.a. accrued అయిన interest on loan; sundry debtors లో 5% వద్ద ఉంచిన provision for bad debts.

పరీక్షలో వచ్చే రూపాంతరాలు: Balance Sheet కు ముందు తప్పుగా తయారైన P&L ను సవరించడం (Illustration 7 — మరచిపోయిన outstanding expenses ను debit చేసి, prepaid insurance ను credit చేసి revised net profit తీయండి); గత సంవత్సరపు Balance Sheet నుంచి opening entry వేయడం (assets Dr; trade payables, overdraft, provision for doubtful debts, capital Cr — Illustrations 8 and 11); Output liability కు వ్యతిరేకంగా Input CGST/SGST ను వాడి GST balances సర్దుడం, వాడని input credit ను Balance Sheet asset గా ముందుకు తీసుకెళ్లడం (Illustrations 9 and 10 working notes).

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 10 ప్రశ్నలు

PQ 11.1 · PYQ 2019-Jun [4] (b) · Practical · 10M · Pg 334	4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.2 · PYQ 2025-May [4] (b) · Practical · 10M · Pg 336	4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.4 · PYQ 2021-Jul [4] (a) · Practical · 10M · Pg 341	3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.5 · RTP 2022-May [13] · Practical · --- · Pg 343		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.6 · PYQ 2024-Sep [3] (a) · Practical · 10M · Pg 346		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.7 · RTP 2024-Sep [9] · Practical · --- · Pg 350	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.8 · PYQ 2025-Jan [3] (a) · Practical · 15M · Pg 353	13× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.9 · PYQ 2026-May [4] (b) · Practical · 10M · Pg 357		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 11.3 · RTP 2018-May [12] · Practical · --- · Pg 338	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

PQ 11.10 · PYQ 2026-Sep [4] (b) · Practical · 10M · Pg 360

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి 10--15 marks final accounts సమస్యలో ప్రావీణ్యం సాధించండి: trial balance/schedule of balances నుంచి working notes తో Trading A/c, P&L A/c, Balance Sheet తయారు చేసి, రెండు వైపుల totals సరిపోయేలా చూడండి.
- ప్రామాణిక adjustment సమూహాన్ని బాగా సాధన చేయండి: closing stock, depreciation (సంవత్సరంలో చేర్చులతో సహా, కాలానుగుణంగా విభజించి), మరియు bad debts + provision for doubtful debts + provision for discount on debtors, outstanding/prepaid expenses, accrued/advance income, goods on approval, goods drawings, insurance claim తో abnormal loss, ఇంకా manager's commission on profit.
- పరీక్షల్లో వచ్చిన రూపాంతరాలు సాధన చేయండి: ముందుగా తప్పుగా తయారైన trial balance ను తిరిగి రాయడం, కొత్త వ్యాపార లావాదేవీల వివరణ నుంచి accounts నిర్మించడం (capital introduced, bank loan, asset purchases), ఇంకా statements తయారు చేసే ముందు లోపించిన figures రాబట్టడం.

విభాగం 7.2: Manufacturing Entities యొక్క Final Accounts

Final Accounts of Manufacturing Entities

P1-C7-U7.2 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యయనంలో Rank 2 · వర్గం C · అధ్యయనం ప్రశ్నల్లో 21.9% · 7 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C7-U7.2-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి విభాగంలోని 2.1 చదవండి: manufacturing entities, Trading A/c, P&L A/c, Balance Sheet కంటే ముందు ప్రత్యేక Manufacturing Account ఎందుకు తయారు చేస్తాయి.

గమనికలు

Manufacturing Account: manufacturing entities దీన్ని final accounts లో భాగంగా Trading A/c, P&L A/c, Balance Sheet తో పాటు తయారు చేస్తాయి — manufacturing కార్యకలాపాల cost-effectiveness ను అంచనా వేయడానికి finished goods manufacturing cost ను తేల్చడమే లక్ష్యం; ఆ cost తరువాత Trading A/c కు బదిలీ అవుతుంది.

Trading A/c తో పోలిక: Trading A/c, Gross Profit ను చూపుతుంది; Manufacturing A/c, direct expenses తో కలిపి cost of goods sold ను చూపుతుంది; Manufacturing A/c raw materials, work-in-progress తో వ్యవహరిస్తుంది, Trading A/c మాత్రం finished goods తో మాత్రమే.

అంశం 2: ప్రయోజనం (Purpose)

P1-C7-U7.2-T02 · Topic 2: Purpose

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి Manufacturing Account నిర్వహించే మూడు విధులను ఇచ్చే 2.2 చదవండి.

గమనికలు

విధులు: (1) finished products తయారీ మొత్తం cost ను, దాని భాగాలను వర్గీకరించి చూపుతుంది — తయారీకి ప్రత్యక్షంగా లేదా పరోక్షంగా అయిన materials cost, manufacturing wages, expenses దీనికి debit అవుతాయి; (2) factory cost వివరాలు ఇస్తుంది, financial books ను cost records తో reconcile చేయడానికి, manufacturing కార్యకలాపాలను period-to-period పోల్చడానికి తోడ్పడుతుంది; (3) output ను market price వద్ద Trading A/c కు తీసుకెళ్తే manufacture మీద profit/loss చూపుతుంది, production-linked bonus నిర్ణయించడానికి దీన్ని వాడవచ్చు.

అంశం 3: Manufacturing Costs

P1-C7-U7.2-T03 · Topic 3: Manufacturing Costs

మొదట చదవండి Section 2.3 (Manufacturing Costs) చదవండి: raw material consumed, direct manufacturing wages, direct manufacturing expenses, manufacturing overheads గా వర్గీకరణ; ఇంకా by-products అర్థం, వాటి treatment.

గమనికలు

Cost నిర్మాణం (SM 2.3): Raw Material Consumed + Direct Manufacturing Wages + Direct Manufacturing Expenses = Direct (prime) Manufacturing Cost; దీనికి Indirect Manufacturing Expenses / Manufacturing Overhead కలిపితే = Total Manufacturing Cost; **Formula:** Raw Material Consumed = Opening inventory of Raw Materials + Purchases – Closing inventory of Raw Materials.

Direct vs indirect: ఒక నిర్దిష్ట product కోసం అయిన, material లేదా wages కాని ఖర్చులే direct manufacturing expenses — ఉదా. licence/technology కు royalties, plant hire charges — అవి units produced ఆధారంగా ఉంటేనే (అవి production తో నేరుగా మారతాయి); Overhead = Indirect Material (repairs కోసం stores, small tools, fuel, lubricating oil) + Indirect Wages (maintenance wages, holding pay) + Indirect Expenses (training, plant & machinery ఇంకా factory shed ల depreciation, insurance).

By-products: అదే raw materials నుంచి, అదే process లో, అదనపు ఖర్చు లేకుండా వచ్చే ద్వితీయ ఉత్పత్తులు (sugar manufacture లో molasses, dairy లో butter milk); వీటి విలువ సాధారణంగా స్వల్పం,

కాబట్టి cost విడిగా గుర్తించలేని చోట వీటిని **NET REALISABLE VALUE** వద్ద విలువ కడతారు; సరైన treatment — main product తయారీ cost తగ్గేలా sale value ను **MANUFACTURING** Account కు credit చేయాలి (Trading Account కు కాదు, కేవలం other operating income కూ కాదు).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- By-product sale value ను **MANUFACTURING** Account కు credit చేస్తారు (Trading Account కు కాదు), తద్వారా main product తయారీ cost తగ్గుతుంది --- సరిగ్గా ఈ T/F అడిగారు; by-products ను net realisable value వద్ద విలువ కడతారని కూడా గుర్తుంచుకోండి.
- Direct vs indirect manufacturing expenses ను వివరించగలగాలి: units produced ఆధారంగా ఉన్న royalty లేదా hire charges **DIRECT**; repairs, plant/factory shed depreciation, insurance, indirect material/wages కలిసి **OVERHEAD**.
- Raw Material Consumed = Opening inventory of RM + Purchases – Closing inventory of RM తెలుసుకోండి, ఇంకా నిర్మాణ క్రమం: prime cost (RM + direct wages + direct expenses) కు overheads కలిపితే = total manufacturing cost.

TQ 3.1 · MTP 2023-May [1] (a) (iii) {C} · True/False · 2M · Pg 366
అడిగారు

4x **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 4: Manufacturing Account రూపకల్పన (Design of A Manufacturing Account)

P1-C7-U7.2-T04 · Topic 4: Design of A Manufacturing Account

మొదట చదవండి Section 2.4 (Design of a Manufacturing Account) చదవండి: quantity, value columns తో format; prime cost, factory cost; WIP treatment; finished goods cost ను Trading Account కు బదిలీ చేయడం; లోపించిన quantities/figures రాబట్టడంపై tutorial notes.

గమనికలు

Format (SM 2.4): ప్రామాణిక రూపం లేదు, కానీ quantity, value columns ఉంచాలి; Dr — raw material consumed, direct wages, direct expenses (= Prime cost), factory overheads (royalty, hire charges, repairs & maintenance, depreciation) (= Factory cost), opening Work-in-Process; Cr — net realisable value వద్ద by-products, closing Work-in-Process, ఇంకా balancing transfer By Trading A/c — cost of finished goods; Trading A/c ఈ cost of production ను (opening finished goods తో కలిపి) debit చేసి, sales, closing finished goods కు ఎదురుగా gross profit తెలుస్తుంది.

Tutorial notes: రెండు వైపులా సరిపోయేలా quantity columns వాడండి — units sold = opening finished goods + units manufactured – closing finished goods; Manufacturing A/c లో raw-material quantities, WIP values మాత్రమే ఉంటాయి, Trading A/c లో finished-goods quantities మాత్రమే; వేరే సూచన లేకపోతే

sales ను FIFO ప్రాతిపదికన అనుకోండి, అంటే closing inventory వీలైనంత వరకు ఆ సంవత్సరం ఉత్పత్తి చేసిన goods తోనే ఉంటుంది.

Unit ఆధారిత లెక్కలు (Illustration 2 — Mr. Vimal): ప్రతి rate ఆధారాన్ని జాగ్రత్తగా చదవండి — direct wages ఒప్పందం @ ₹0.80 per unit manufactured ఇంకా @ ₹0.40 per unit of closing WIP ($5,00,000 \times 0.80 + 12,000 \times 0.40 = ₹4,04,800$); machine hire charges @ ₹0.60 per unit manufactured అనేది direct expense, కానీ factory shed hire, repairs & maintenance indirect expenses.

Missing-figure సమస్యలు: Creditors A/c balancing figure గా credit purchases ను రాబట్టండి (To Bank + To Balance c/d - By Balance b/d), వాటిని Raw Material A/c కు post చేసి, raw material consumed లేదా closing stock కోసం దాన్ని balance చేయండి, తరువాత Manufacturing A/c ను Trading A/c దాకా పూర్తి చేయండి; office అంశాలను Manufacturing A/c నుంచి తీసివేసి P&L కు charge చేయండి (office labour wages, electricity లో office వాటా, customers కు delivery charges), కానీ fuel charges, freight inwards ను direct expenses గానే ఉంచండి; record కాని machinery మీద వదిలేసిన depreciation గుర్తుంచుకోండి.

పూర్తి manufacturer final accounts (Illustration 3 — Mr. White): మూడు inventories ఉన్న trial balance నుంచి Manufacturing, Trading, P&L A/c, Balance Sheet తయారు చేయండి — ఉమ్మడి expenses ను factory, office మధ్య పంచండి (ఆక్రమిత విస్తీర్ణం ప్రకారం rent 3/4 : 1/4, lighting 2/3 : 1/3), scrap అమ్మకాన్ని Manufacturing A/c కు credit చేయండి, outstanding wages (Manufacturing), outstanding salaries (P&L) కలపండి, plant depreciation ను Manufacturing లో, office furniture depreciation ను P&L లో వేయండి, provision for doubtful debts లో ఉన్నదానికి మించి కావలసిన లోటును మాత్రమే charge చేయండి, మూడు closing stocks (raw materials, WIP, finished goods) ను Balance Sheet కు తీసుకెళ్లండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 5 ప్రశ్నలు

- Manufacturing A/c తయారు చేయడం సాధన చేయండి: Dr --- opening WIP, raw materials consumed, direct wages, direct expenses (unit ఆధారిత hire charges/royalty), factory overheads; Cr --- NRV వద్ద by-products, closing WIP, ఇంకా Trading A/c కు బదిలీ చేసిన cost of finished goods.
- Unit ఆధారిత లెక్కలు బాగా సాధన చేయండి: direct wages @ ₹x per unit manufactured, దానికి closing WIP unit కు తక్కువ rate, ఇంకా hire charges per unit produced --- rate ప్రాతిపదికను జాగ్రత్తగా చదవండి, రెండు వైపుల balance సరిచూడటానికి quantity columns వాడండి.

PQ 4.1 • PYQ 2019-Nov [5] (b) • Practical • 5M • Pg 367 **5x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.5 • PYQ 2024-Jun [5] (b) (i) • Practical • 5M • Pg 376 **4x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.6 • PYQ 2025-Sep [5] (b) • Practical • 5M • Pg 377

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.3 · PYQ 2021-Dec [5] (b) · Practical · 15M · Pg 371 3× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 4.4 · PYQ 2022-May [5] · Practical · 20M · Pg 373

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Raw Material A/c, Creditors A/c, Manufacturing A/c, Trading A/c లను కలిపే missing-figure సమస్యలు చేయండి: Creditors A/c నుంచి credit purchases రాబట్టండి, consumption కోసం Raw Material A/c ను balance చేయండి, తరువాత Manufacturing, Trading A/cs పూర్తి చేయండి.
- అనుసంధానాలను గమనించండి: Manufacturing A/c cost of production అనేదే Trading A/c debit అవుతుంది; వేరే విధంగా చెప్పకపోతే closing finished-goods valuation కు FIFO అనుకోండి.

PQ 4.2 · PYQ 2020-Nov [5] (c) · Practical · 10M · Pg 368 2× అడిగారు

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి 15--20 marks manufacturer final accounts లో ప్రావీణ్యం సాధించండి: మూడు inventories (raw materials, WIP, finished goods), scrap అమ్మకం ఉన్న trial balance నుంచి Manufacturing, Trading, P&L A/c, Balance Sheet తయారు చేయడం.
- Expenses ను factory (Manufacturing A/c), office (P&L A/c) మధ్య పంచడం సాధన చేయండి --- rent, power, depreciation --- సాధారణ adjustments (closing stocks, outstanding wages, provisions) తో మొదటి నుంచి చివరి వరకు.

అధ్యాయం 8

Non-Profit Organisations యొక్క Financial Statements

Financial Statements of Non-Profit Organisations

5 అంశాలు · 36 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: A

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం పేపర్ కు తగ్గట్ట

Level I — స్మరణ, అవగాహన	7.4%	243 లో 18 మార్కులు
Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ	92.6%	243 లో 225 మార్కులు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C8-U8-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1 Introduction చదవండి: ఒక non-profit organisation స్వభావం, అది తయారుచేసే final accounts సమితి.

గమనికలు

Non-profit organisation: ఒక sole proprietor, partners లేదా shareholders ప్రయోజనం కోసం కాక మొత్తం సమాజ ప్రయోజనం కోసం నడిచే legal accounting entity — ముఖ్య ఉద్దేశం సమాజానికి/సభ్యులకు సేవ చేయడమే; ఉదా. ప్రభుత్వ ఆసుపత్రులు, ప్రభుత్వ విద్యా సంస్థలు, clubs, temples, churches.

Final accounts: ఆవర్తన పనితీరు చూపడానికి Receipts and Payments Account తో పాటు Income and Expenditure Account, కాలం చివరి ఆర్థిక స్థితి చూపడానికి Balance Sheet.

Terminology: Income and Expenditure A/c, P&L A/c వంటిదే; కానీ expenditure మీద income ఆధిక్యం = SURPLUS, income మీద expenditure ఆధిక్యం = DEFICIT; మొత్తం cash receipts, payments ను Receipts and Payments Account ద్వారా చూపుతారు.

అంశం 2: Receipts and Payments Account స్వభావం

P1-C8-U8-T02 · Topic 2: Nature of Receipts and Payments Account

మొదట చదవండి ICAI Study Material లోని Section 2 'Nature of Receipts and Payments Account' చదవండి:

cash book సారాంశంగా దీని లక్షణాలు, దీని పరిమితులు, ఇంకా (Section 4.1 నుంచి) Sports Fund వంటి ప్రత్యేక నిధులకు fund accounting.

గమనికలు

Meaning (SM): "A Receipts and Payments Account is a summary of the cash book" — date column ఉండదు; receipts ఎడమవైపు, payments కుడివైపు, cash book లోని వైపులే; hospitals, clubs, societies, temples, churches మొదలైనవి పాటించే ప్రాథమిక account.

Cash basis, accrual కాదు (SM): "receipts and payments account is not based on the accrual system of book keeping as it records all the receipts and payments whether capital or revenue, pertaining to the current, previous or future periods."

Features: (a) cash, bank లావాదేవీల సారాంశం — అన్ని receipts (capital లేదా revenue) debit, అన్ని payments credit; (b) opening cash, bank balances తో మొదలై వాటి closing balances తో ముగుస్తుంది; (c) సాధారణంగా double entry system లో భాగం కాదు; (d) cash in hand, cash at bank తో ఏర్పడేది కాబట్టి దీని balance ఎప్పుడూ debit.

Limitations: కాలపు surplus లేదా deficit దీని నుంచి తెలుసుకోలేము — ఇది cash/bank స్థితిని మాత్రమే చూపి, non-cash items (outstanding/advance subscriptions, depreciation) అన్నిటినీ వదిలేసి, capital ను revenue తో, గత/భవిష్యత్ కాలపు అంశాలను ప్రస్తుత కాలపు అంశాలతో కలిపేస్తుంది; cash తప్ప ఇతర assets, liabilities లేని చాలా సాధారణ సంస్థలకే ఇది ఒక్కటే సరిపోతుంది.

Fund accounting (4.1): ప్రత్యేక ప్రయోజనం కోసం వసూలు చేసిన మొత్తాలు (ఉదా. Sports Fund, match donations, ticket proceeds) ఆ fund కు credit అవుతాయి, సంబంధిత expenses అదే fund కు liabilities వైపు debit అవుతాయి — ఎట్టి పరిస్థితిలోనూ Income and Expenditure Account కు charge చేయరు; అందుబాటులో ఉన్న fund కు మించిన expense ను మాత్రమే I&E కు debit చేస్తారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 3 ప్రశ్నలు

- సమర్థించగలగాలి: R&P Account అనేది cash/bank లావాదేవీల సారాంశం (cash basis), accrual కాదు --- ఇది గత, ప్రస్తుత, భవిష్యత్ కాలాల capital లేదా revenue receipts, payments అన్నిటినీ నమోదు చేస్తుంది.
- True/False ఉచ్చు: 'R&P Account highlights total income and expenditure' --- False; ఇది మొత్తం cash receipts, payments ను చూపుతుంది; non-cash items మినహాయింపు కాబట్టి surplus/deficit దీని నుంచి తెలియదు.
- True/False ఉచ్చు: Sports Fund (specific fund) ఉంటే, sports-event expenses ను ఆ Fund కు charge చేస్తారు, ఎప్పుడూ Income and Expenditure Account కు కాదు --- True (fund accounting).
- ఇది opening cash/bank balances తో మొదలై closing balances తో ముగుస్తుందని, దీని balance ఎప్పుడూ debit అని గుర్తుంచుకోండి.

TQ 2.1 • MTP 2024-Apr [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 382 5× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 2.3 • MTP 2024-Dec [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 383 3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 2.2 • PYQ 2024-Sep [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 383	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి • 1 ప్రశ్నలు

PQ 2.1 • PYQ 2019-Nov [4] (b) • Practical • 10M • Pg 383 2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
--	---	--------------

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- విలోమ సమస్యను సాధన చేయండి: ఇచ్చిన Income and Expenditure Account, Balance Sheets నుంచి accruals (outstanding/advance subscriptions, prepaid, outstanding expenses) తీసివేసి capital receipts/payments కలిపి R&P Account కు వెనక్కి రావాలి.
- Subscription Account ను ఒక ledger గా బాగా పట్టుకోండి: రెండు వైపులా opening/closing outstanding, advance balances పెట్టి cash subscriptions received ను తీయాలి.
- అనుసంధానాలు గమనించండి: I&E లోని depreciation, non-cash items తొలగించాలి; asset purchases, fund receipts R&P లో మాత్రమే కనిపిస్తాయి.

అంశం 3: Income and Expenditure Account

P1-C8-U8-T03 • Topic 3: Income and Expenditure Account

మొదట చదవండి Section 3 చదవండి: Income and Expenditure Account లక్షణాలు, R&P Account నుంచి దాని భేదం, income ప్రధాన వనరులు (subscriptions, donations, entrance fees, life membership), ఇంకా R&P Account నుంచి I&E Account తయారుచేసే దశలవారీ విధానం (3.3).

గమనికలు

Nature: NPO కు Profit and Loss Account సమానార్థకం, accrual principle మీద తయారవుతుంది — ప్రస్తుత కాలానికి సంబంధించిన revenue items మాత్రమే; Surplus = expenditure మీద income ఆధిక్యం, Deficit = income మీద expenditure ఆధిక్యం; depreciation వంటి non-cash items చేరతాయి, capital items అన్నీ మినహాయింపు, opening balance ఉండదు; Companies Act 2013 లో u/s 8 కింద నమోదైన NPOs, Schedule III ప్రకారం I&E, Balance Sheet తయారు చేస్తాయి.

Income ప్రధాన వనరులు (3.1): subscriptions, ordinary donations, membership/entrance fees (మొత్తం సాధారణమైనదైతే లేదా bye-laws ప్రకారమైతే), స్థానిక సంస్థల నుంచి recurring grants, investments నుంచి income; ఒక ప్రత్యేక కార్యకలాపపు receipts (match tickets అమ్మకం) ను ఆ

కార్యకలాపపు expenditure నుంచి తీసివేసి net మాత్రమే చూపుతారు; capital receipts, Capital Fund కు లేదా ఒక ప్రత్యేక fund కు credit అవుతాయి (fund accounting), fixed asset అమ్మకం asset account కు; life membership fee అనేది capital receipt (non-recurring), నేరుగా Capital Fund కు కలుపుతారు; వేరే trading కార్యకలాపపు trading profit, consolidation సమయంలో I&E కు బదిలీ అవుతుంది.

Receipts and Payments Account	Income and Expenditure Account
Capital అయినా revenue అయినా cash receipts, payments వర్గీకృత సారాంశం	ఆ కాలపు revenue expenditure (Dr), revenue income (Cr) మాత్రమే
Cash basis — ప్రస్తుత, గత, భవిష్యత్ కాలపు items కూడా ఉంటాయి	Accrual basis — రాకపోయినా/చెల్లించకపోయినా due అయిన మొత్తాలు ఉంటాయి
Opening cash/bank balances తో మొదలవుతుంది; balance ఎప్పుడూ debit	Opening balance ఉండదు; balancing figure surplus లేదా deficit
Non-cash items ఉండవు; surplus/deficit తెలియదు	Non-cash items (depreciation) ఉంటాయి; surplus/deficit చూపుతుంది

R&P → I&E విధానం (3.3): (i) ఒక opening Balance Sheet ద్వారా opening Capital/Accumulated Fund లెక్కించండి (assets – liabilities); (ii) accrual లేదా outstanding సర్దుబాట్లు కావలసిన incomes/expenses కు ledger accounts తెరిచి ఆ కాలపు మొత్తాలను I&E కు బదిలీ చేయండి; (iii) సర్దుబాటు అక్కరలేని అంశాలను R&P నుంచి నేరుగా I&E కు చేర్చండి; (iv) capital receipts/payments ను asset లేదా liability accounts కు post చేయండి — asset అమ్మకంపై capital profit/loss మాత్రమే I&E లోకి వస్తుంది; (v) I&E balance ను Capital Fund కు బదిలీ చేయండి; (vi) మిగిలిన balances నుంచి Balance Sheet తయారు చేయండి.

Subscription working: సంవత్సర income = cash received + చివరిలో outstanding - ప్రారంభంలో outstanding + ఈ సంవత్సరానికి గత సంవత్సరం వచ్చిన advance - వచ్చే సంవత్సరానికి ఈ సంవత్సరం వచ్చిన advance; ఉదా. ₹42,000 వచ్చాయి (అందులో గత సంవత్సరానివి ₹1,600, వచ్చే సంవత్సరానివి ₹600), ఇంకా ₹3,000 రావలసి ఉంది → I&E కు ₹42,800 credit; closing outstanding subscription ఒక asset, advance గా వచ్చిన subscription ఒక liability.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 4 ప్రశ్నలు

- వివరించండి: I&E Account అనేది NPO కు P&L సమానార్థకం, accrual basis మీద; ప్రస్తుత సంవత్సరపు revenue items మాత్రమే వస్తాయి; Surplus = income ఆధిక్యం, Deficit = expenditure ఆధిక్యం.
- True/False ఉచ్చులు: వృత్తి నిర్వహించే వ్యక్తులు net income ను I&E/Receipts & Expenditure Account ద్వారా నిర్ణయిస్తారు, P&L ద్వారా కాదు; Life Membership Fee అనేది capital receipt (non-recurring), Capital Fund కు కలుపుతారు --- 'revenue receipt' అనేది False.

- ఒక society వేరే trading కార్యకలాపపు trading profit I&E కు బదిలీ అవుతుంది; additional-information సర్దుబాట్లు ఒకచోట కాక రెండు చోట్ల (double entry) కనిపిస్తాయి.

TQ 3.1 · RTP 2023-Jun [1] (vii) · True/False · --- · Pg 386 7× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.2 · RTP 2023-Dec [1] (ix) · True/False · --- · Pg 386	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.3 · PYQ 2025-May [1] (a) {C} · True/False · 4M · Pg 386 4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 3.4 · PYQ 2026-May [1] (a) (v) {C} · True/False · 2M · Pg 387	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 7 ప్రశ్నలు

- subscription working సాధన చేయండి: cash received ± outstanding (opening/closing) ± advance (opening/closing) = సంవత్సర income.
- R&P → I&E మార్పిడిని బాగా సాధన చేయండి: capital items తీసేయండి, outstanding/prepaid expenses, incomes సర్దుబాటు చేయండి, depreciation charge చేయండి, special-activity income ను దాని fund కు net చేయండి.
- Revenue-purpose donations income; specific donations fund accounts కు వెళ్తాయి; fixed assets అమ్మకంపై profit/loss మాత్రమే I&E లోకి వస్తుంది.

PQ 3.5 · RTP 2026-Jan [10] · Practical · 8M · Pg 396	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 3.7 · PYQ 2026-May [5] (b) · Practical · 5M · Pg 402	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 3.1 · PYQ 2018-Nov [5] (a) · Practical · 10M · Pg 387 4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 3.2 · PYQ 2019-Jun [5] (b) · Practical · 10M · Pg 389 6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 3.3 · PYQ 2021-Jan [4] (b) · Practical · 10M · Pg 392 6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 3.6 · RTP 2026-May [10] · Practical · --- · Pg 399	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 3.4 · MTP 2024-Dec S1 [4] (a) · Practical · 8M · Pg 394 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- రెండు తేదీల balances నుంచి పూర్తి R&P, I&E Accounts ను కలిపి తయారుచేయడం బాగా పట్టుకోండి (club లేదా doctor's practice) --- సాధారణంగా 8-10 mark ప్రశ్నలు.
- accrued incomes, outstanding expenses తో సహా opening Balance Sheet ద్వారా opening Capital Fund లెక్కించండి.

- cash-basis professionals (Dr. Deku రకం) విషయంలో interest on borrowings, depreciation, outstanding items ను మొదటి నుంచి చివరి వరకు నిర్వహించండి.

అంశం 4: Balance Sheet

P1-C8-U8-T04 · Topic 4: Balance Sheet

మొదట చదవండి Section 4 చదవండి: Capital Fund/Accumulated Fund, ప్రత్యేక అంశాల treatment (4.1 --- donations, entrance fees, subscriptions, life membership, legacy, endowment fund), ఇంకా 4.2 లోని తయారీ దశలు.

గమనికలు

Capital Fund: “the excess of total assets over total outside liabilities is known as Capital Fund” — సభ్యుల legacies, special donations, entrance fees, సంచిత surpluses నుంచి ఇది ఏర్పడుతుంది; సభ్యులు ఏమీ ఇవ్వకపోతే దీన్ని “Accumulated Fund” అంటారు; సంవత్సరపు surplus ను brought forward fund కు కలుపుతారు (deficit ను తీసివేస్తారు).

Special items (4.1): specific donation, legacy (will ద్వారా వచ్చినది), entrance/admission fee, life membership fee → liabilities వైపు capitalise (Capital Fund కు లేదా ఒక special fund కు కలుపుతారు; ప్రశ్న వేరేలా చెబితే దాన్నే అనుసరించండి); general donations, పాత newspapers అమ్మకం → I&E లో income; endowment fund — దాని నుంచి వచ్చే income ను liabilities వైపు ఆ fund కు కలిపి, దాని expenses ను అందులోంచే తీసివేస్తారు; పాత fixed asset అమ్మకం — capital receipt, అమ్మకంపై profit/loss మాత్రమే I&E లోకి వస్తుంది; honorarium — ఉద్యోగి కాని వ్యక్తికి సేవలకు చేసే చెల్లింపు, ఒక revenue expense.

“Fund” vs “Account”: ప్రత్యేక ప్రయోజనం కోసం వసూలు చేసిన మొత్తాలను invest చేసినప్పుడే Fund అనే పదం సరిగ్గా వర్తిస్తుంది (Scholarship Fund, Prize Fund) — అలాంటి investments, accrued income వేరుగా చూపాలి; invest చేయనప్పుడు “Account” సముచితం (Building Account, Tournament Account); life-member ఏకమొత్తాలను ప్రత్యామ్నాయంగా (1) మరణం వరకు ఉంచవచ్చు, (2) సాధారణ subscription మేరకు ఏటా I&E కు విడుదల చేయవచ్చు, లేదా (3) ఆశించిన జీవితకాలంపై విస్తరించవచ్చు.

Preparation steps (4.2): opening Capital Fund = opening assets – opening liabilities; ఇందులో prepaid expenses, accrued incomes ను assets గా, outstanding expenses, advance incomes ను liabilities గా తీసుకోవాలి; closing cash/bank, R&P Account నుంచి వస్తుంది (bank overdraft → liabilities వైపు); fixed assets: opening balance + purchases – sales – depreciation = closing balance; opening liabilities ను పెరుగుదల/తగ్గుదల కోసం సర్దుబాటు చేయాలి.

Standard workings: OUTSTANDING subscriptions మాత్రమే current asset, advance subscriptions ఒక liability (ప్రస్తుత సంవత్సరం వచ్చిన subscriptions income, asset కాదు); I&E కు charge చేసే consumables (sports material, medicines, foodstuff) = opening stock + purchases (creditors account ద్వారా తీసినవి) – closing stock; entrance fees/donations లో capitalise చేసే భాగం (ఇచ్చిన %) నేరుగా Capital

Fund కు, మిగిలినది I&E కు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 3 ప్రశ్నలు

- Capital Fund = మొత్తం OUTSIDE liabilities మీద మొత్తం assets ఆధిక్యం; సభ్యులు ఏమీ ఇవ్వకపోతే దీన్ని Accumulated Fund అంటారు --- ఇది ఒక ప్రామాణిక True/False.
- True/False ఉచ్చు: ప్రస్తుత సంవత్సరానికి RECEIVED subscriptions వసూలైన income --- current asset కాదు; OUTSTANDING subscriptions మాత్రమే asset (advance subscriptions ఒక liability).
- Capital vs revenue: entrance fees, legacies, life membership, specific donations → capitalise చేయాలి; general donations, recurring grants → income.

TQ 4.1 • MTP 2023-May [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 404	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.2 • MTP 2024-Jul [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 404 3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 4.3 • PYQ 2026-Sep [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 404	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 12 ప్రశ్నలు

- consumable-stores workings సాధన చేయండి (sports material): opening stock + purchases (creditors account ద్వారా) – closing stock = వినియోగించిన మొత్తం, దీన్ని I&E కు charge చేస్తారు.
- fixed assets ను ముందుకు తీసుకెళ్లండి: opening balance + additions – sales – depreciation = closing balance.

PQ 4.11 • RTP 2024-Sep [10] • Practical • --- • Pg 433 9× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.15 • PYQ 2025-Sep [4] (b) • Practical • 8M • Pg 442	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.2 • PYQ 2022-May [4] (a) • Practical • 10M • Pg 408	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.5 • PYQ 2023-Jun [4] (a) • Practical • 15M • Pg 417 4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.7 • RTP 2023-Dec [16] • Practical • --- • Pg 422 6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.8 • PYQ 2024-Jun [3] (a) • Practical • 12M • Pg 425	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.9 • MTP 2024-Aug [3] (a) • Practical • 15M • Pg 428 4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.10 • PYQ 2024-Sep [4] (b) • Practical • 10M • Pg 430 5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.13 • RTP 2025-Jan [10] • Practical • --- • Pg 437 2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం

PQ 4.14 • PYQ 2025-May [3] (a) • Practical • 12M • Pg 440	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.4 • MTP 2022-Nov S1 [5] (a) • Practical • 15M • Pg 413	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 4.17 • PYQ 2026-Sep [5] (b) • Practical • 5M • Pg 448	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 5 ప్రశ్నలు

- విలోమ ప్రశ్నలు సాధించండి: I&E Account, అదనపు సమాచారం నుంచి R&P Account ను, opening/closing Balance Sheets ను పునర్నిర్మించండి --- ప్రతి సర్దుబాటును రెండు చోట్లా గుర్తించండి.
- అనుసంధానాలు: surplus/deficit, Capital Fund లోకి చేరుతుంది; specific-fund incomes, expenses (tournament, prize, building) I&E ను దాటవేసి liabilities వైపు ఆ fund ను సర్దుబాటు చేస్తాయి.
- pass-book vs cash-book balances, పాక్షిక సంవత్సర depreciation, ఇచ్చిన entrance-fee capitalisation శాతాలను నిర్వహించండి.

PQ 4.1 • PYQ 2021-Jan [5] (c) • Practical • 10M • Pg 406	2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.3 • PYQ 2022-Nov [4] (b) • Practical • 10M • Pg 411	2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.6 • PYQ 2023-Dec [2] (b) • Practical • 12M • Pg 419		LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.12 • PYQ 2025-Jan [5] (a) • Practical • 10M • Pg 434		LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.16 • PYQ 2026-Jan [3] (a) • Practical • 10M • Pg 445		LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి 10-15 mark గొలుసును బాగా పట్టుకోండి: ఇచ్చిన R&P Account నుంచి opening Capital Fund → I&E Account → closing Balance Sheet.
- సాధారణ సర్దుబాట్లను బాగా సాధన చేయండి: రెండు చివరల్లో outstanding/advance subscriptions, prepaid, outstanding expenses, depreciation, earmarked investments, accrued interest ఉన్న funds, capitalise చేసిన entrance fees/legacies.

అంశం 5: విద్యా సంస్థ (Educational Institution)

P1-C8-U8-T05 • Topic 5: Educational Institution

మొదట చదవండి Section 5 'Educational Institutions' చదవండి: ఆర్థిక వనరులు (donations, fees, నాలుగు రకాల Government grants), ఇంకా నిర్దిష్ట అంశాల treatment --- public నుంచి donations, capitation/admission fees, laboratory, library deposits, term fees వినియోగం.

గమనికలు

ఆర్థిక వనరులు మూడు (5.1): (1) ప్రజల నుంచి donations; (2) fees — వార్షిక tuition fees, term fees, admission fees, laboratory fees మొదలైనవి; (3) Government grants — నాలుగు రకాలు: Maintenance Grant, Equipment Grant, Building Grant, ఇంకా ఎప్పటికప్పుడు మంజూరయ్యే ఇతర grants.

Grants: Maintenance Grant ఆవర్తనమైనది, సంవత్సరమంతా వాయిదాల్లో వస్తుంది — I&E కు revenue income; Equipment, Building grants ను capitalise చేస్తారు; School Code ప్రకారం grant-in-aid ను సిబ్బంది జీతాలు, rent-taxes-insurance, మరమ్మతులు, బహుమతులు, audit fees మొదలైన వాటికి వాడవచ్చు; ఈ సంస్థలు ఎక్కువగా Societies Registration Act 1860 కింద Societies గా ఉంటాయి, అన్నీ financial year ను పాటిస్తాయి.

Specific items (5.2): public donations ఆవర్తన లేదా ఆవర్తనేతర ప్రయోజనాల కోసం, cash రూపంలో లేదా వస్తు రూపంలో (land and building, shares, furniture) ఉండవచ్చు; capitation/admission fees ను సంస్థను నడిపే Parent Body వసూలు చేస్తుంది (ఇలాంటి వసూళ్లపై ఇప్పుడు తీవ్ర విమర్శ, నిషేధం ఉన్నాయి); విద్యార్థుల నుంచి తీసుకున్న laboratory, library deposits, విద్యార్థి పూర్తిగా వెళ్లిపోయేవరకు సంస్థ దగ్గరే ఉంటాయి — తిరిగి ఇవ్వవలసినవి, కాబట్టి Balance Sheet లో liabilities వైపు చూపుతారు.

Term fees: receipts, expenditures కు వేరే account నిర్వహిస్తారు, surplus ను వచ్చే సంవత్సరానికి తీసుకెళ్తారు; దీన్ని medical inspection, school magazine, examination expenses, tournaments, sports and games, newspapers, excursions, prizes, scouting, school band వంటి co-curricular కార్యకలాపాలకు వాడవచ్చు.

Exam pattern (Illustration 13 — Republic College): tuition, ఇతర fees (వెనుకబడిన తరగతుల విద్యార్థుల కోసం Government నుంచి రావలసిన fees తో సహా), revenue Government grants, seminar/consultancy/hostel/mess నికర receipts — ఇవి income; విద్యార్థుల security deposits, Provident Fund, Research, Building Funds liabilities వైపు కనిపిస్తాయి, వాటి earmarked investments వేరుగా assets గా చూపుతారు; stores profit ను sales మీద net-profit % ద్వారా లెక్కిస్తారు; surplus ను Capital Fund కు కలుపుతారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- True/False: విద్యార్థుల నుంచి తీసుకున్న laboratory, library deposits, విద్యార్థి వెళ్లిపోయేటప్పుడు తిరిగి ఇవ్వవలసినవి, కాబట్టి వాటిని Balance Sheet లో liabilities వైపు చూపుతారు --- True.
- grants భేదం: maintenance grant ఆవర్తన income; equipment, building grants ను capitalise చేస్తారు.
- ఆర్థిక వనరులు మూడు తెలుసుకోండి: public donations, fees (tuition, term, admission, laboratory), Government grants.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 1 ప్రశ్నలు

PQ 5.1 · PYQ 2020-Nov [4] (b) · Practical · 10M · Pg 449

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- ఒక college కు balances జాబితా నుంచి I&E Account, Balance Sheet తయారుచేయడం బాగా పట్టుకోండి: tuition/admission fees income గా, విద్యార్థుల security deposits liability గా, surplus కలిపిన Capital Fund.
- ఈ ప్రశ్నల్లో సాధారణంగా వచ్చే సర్దుబాట్లు సాధన చేయండి: outstanding tuition fees, prepaid expenses, buildings/equipment మీద depreciation, సంవత్సరంలో వచ్చిన grants.
- funds (building fund, scholarship fund) ను, వాటి earmarked investments ను Capital Fund నుంచి వేరుగా చూపండి.

అధ్యాయం 9

Incomplete Records నుంచి Accounts (Accounts from Incomplete Records)

Accounts from Incomplete Records

4 అంశాలు · 23 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: C

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం దాదాపు పూర్తిగా సమస్య-సాధన

Level I — స్మరణ, అవగాహన	0.0%	165 లో 0 మార్కులు
Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ	100.0%	165 లో 165 మార్కులు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C9-U9-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి ICAI Study Material లోని Section 1 'Introduction', Section 2 'Types of Single Entry System' చదవండి --- incomplete records అంటే ఏమిటి, అవి ఎందుకు ఏర్పడతాయి, single entry system లక్షణాలు, దాని మూడు రకాలు (pure, simple, quasi).

గమనికలు

అర్థం (SM): “There is no such formal system as Single-Entry System as the accounts can only be prepared using Double Entry System” --- single entry నిజానికి incomplete లేదా improper records పద్ధతి: కొన్ని transactions కు రెండు aspects, కొన్నిటికి ఒక్కటే, మరికొన్నిటికి ఏదీ నమోదు కాదు; సాధారణంగా cash receipts/payments, personal accounts (receivables, payables, capital) మాత్రమే నిర్వహిస్తారు.

records అసంపూర్ణంగా ఉండటానికి కారణాలు: accounting పరిజ్ఞానం లేకపోవడం, పూర్తి records కు వెచ్చించే సమయాన్ని/శ్రమను సమర్థించలేనంత చిన్న వ్యాపారం, అగ్ని ప్రమాదం వంటి వాటివల్ల records నాశనం కావడం, లేదా ఒక కీలక figure తెలియక దాన్ని balancing figure గా తేల్చవలసి రావడం (ఉదా. inventory పాడైనా, నాశనమైనా).

Single Entry System ఐదు లక్షణాలు: (1) recording లో అసత్యమైన, అశాస్త్రీయ, అవ్యవస్థిత పద్ధతి; (2) సాధారణంగా real, nominal accounts నమోదు కావు --- ఎక్కువగా cash transactions, personal accounts మాత్రమే; (3) cash book లో యజమాని వ్యాపార, వ్యక్తిగత transactions కలగలిసి ఉంటాయి; (4) ఏకరూపత లేదు --- ప్రతి firm తన సౌలభ్యం ప్రకారం పద్ధతిని మార్చుకుంటుంది; (5) profit అందుబాటులోని సమాచారం నుంచి కేవలం అంచనా మాత్రమే, కాబట్టి నిజమైన profit ను, financial position ను నిర్ధారించలేము.

మూడు రకాలు (Sec 2): pure single entry --- personal accounts మాత్రమే (cash/bank, sales, purchases సమాచారం ఉండదు; కాగితం మీద మాత్రమే ఉంటుంది); simple single entry --- personal accounts + cash book; quasi single entry --- personal accounts + cash book + కొన్ని subsidiary books (Sales book, Purchases book, Bills book; discounts personal accounts లోనే నమోదు) --- double entry కు ప్రత్యామ్నాయంగా సాధారణంగా అనుసరించే రకం ఇదే.

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Short note కోసం Single Entry System ఐదు Features గుర్తుంచుకోండి: (1) అసత్యమైన, అశాస్త్రీయ, అవ్యవస్థిత పద్ధతి; (2) సాధారణంగా real, nominal accounts ఉండవు --- cash transactions, personal accounts మాత్రమే నమోదు; (3) cash book లో యజమాని వ్యాపార, వ్యక్తిగత transactions కలగలుస్తాయి; (4) ఏకరూపత లేదు --- firm నుంచి firm కు పద్ధతి మారుతుంది; (5) profit కేవలం అంచనా, కాబట్టి నిజమైన profit ను, financial position ను నిర్ధారించలేము.
- మూడు రకాలూ గుర్తుంచుకోండి: pure single entry (personal accounts మాత్రమే), simple single entry (personal accounts + cash book), quasi single entry (personal accounts + cash book + కొన్ని subsidiary books).
- గమనిక: 'single entry' నిజానికి incomplete records పద్ధతి --- accounts ను సక్రమంగా double entry లోనే తయారు చేయగలం.

TQ 1.1 · RTP 2025-May [18] (iv) · Short Note · ---- · Pg 454

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

సులభం

అంశం 2: Single Entry System రకాలు

P1-C9-U9-T02 · Topic 2: Types of Single Entry System

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి విభాగంలోని §2 చదవండి: single entry system మూడు రకాలు, M/s Small shop, t-shirt shop ఉదాహరణలతో.

గమనికలు

Pure single entry: personal accounts మాత్రమే నిర్వహిస్తారు --- cash, bank balances, sales, purchases వంటి సమాచారం ఉండదు; కాగితం మీద మాత్రమే ఉంటుంది, practical application లేదు.

Simple single entry: personal accounts, cash book మాత్రమే నిర్వహిస్తారు; cash book నుంచి postings personal accounts కు మాత్రమే వెళ్తాయి; debtors నుంచి వచ్చిన, creditors కు చెల్లించిన cash ను జారీ చేసిన లేదా అందుకున్న bills మీద రాసి ఉంచుతారు.

Quasi single entry: personal accounts, cash book, కొన్ని subsidiary books (Sales book, Purchases book, Bills book) నిర్వహిస్తారు; discounts కు వేరే record ఉండదు, వాటిని personal accounts లోనే నమోదు చేస్తారు; wages, rent, rates వంటి expenses సమాచారం చెల్లాచెదురుగా ఉంటుంది --- double entry కు ప్రత్యామ్నాయంగా సాధారణంగా అనుసరించే పద్ధతి ఇదే.

అంశం 3: Capital Comparison ద్వారా Profit నిర్ధారణ (Ascertainment of Profit by Capital Comparison)

P1-C9-U9-T03 · Topic 3: Ascertainment of Profit by Capital Comparison

మొదట చదవండి Section 3 చదవండి: Net Worth/Statement of Affairs method --- profit formula, రెండు తేదీల నాటికి Statements of Affairs తయారీ (3.3), ఇంకా Statement of Affairs కు, Balance Sheet కు మధ్య తేడాలు (3.2).

గమనికలు

Net Worth / Statement of Affairs method --- Formula: Profit = Closing capital + Drawings – Fresh capital introduced – Opening capital; ప్రత్యామ్నాయంగా profit అనేది Capital Account యొక్క balancing figure (Dr: drawings, closing balance c/d; Cr: opening balance b/d, additional capital, net profit).

Statement of Affairs: Capital = Assets – Liabilities; దీన్ని రెండు తేదీల నాటికి తయారు చేస్తారు; figures మూలాలు --- cash కు cash book, bank కు bank pass book, debtors/creditors కు personal ledger, inventory కు వాస్తవ లెక్కింపు, valuation; fixed assets ను జాబితా చేసి సహేతుకమైన depreciation తర్వాత written-down value వద్ద చేర్చుతారు.

Statement of Affairs	Balance Sheet
కొంత double, కొంత single entry; estimates, assumptions, జ్ఞాపకం మీద ఆధారం	పూర్తిగా double entry; ప్రతి item ledger, documents నుంచి సరిచూడవచ్చు
Capital కేవలం balancing figure — assets, liabilities సమానం కానక్కర్లేదు	Capital ledger లోని Capital A/c నుంచి; రెండు వైపులా ఎప్పుడూ సమానం
వదిలిపోయిన assets/liabilities ను గుర్తించడం చాలా కష్టం	ఏదీ వదిలిపోదు; item తప్పితే sheet సరిపోదు
Assets ను ఇష్టానుసారం valuation; పద్ధతి disclose చేయరు	శాస్త్రీయ valuation — cost less depreciation; మార్పులు disclose చేస్తారు
లక్ష్యం: opening, closing capital figures కనుగొనడం	లక్ష్యం: ఒక నిర్దిష్ట తేదీ నాటి financial position

చూపడం

పోల్చే ముందు adjustments: “?” గా ఉన్న closing assets ముందుగా తేల్చాలి (ఉదా. opening building మీద 2.5%, furniture మీద 10% depreciation వేసి closing values రాబట్టాలి); proprietor కు వచ్చిన matured LIC డబ్బు business లోనే ఉంచితే అది fresh capital (తీసివేయాలి); నెలవారీ గృహ withdrawals (₹2,000 p.m. × 12) ను drawings గా తిరిగి కలపాలి; అలాగే accrued interest, bad debts/provisions చూడాలి; ఒక సంవత్సరం కంటే ఎక్కువ కాలానికి drawings, interest ను నిష్పత్తి ప్రకారం వేయాలి.

Income-Tax-Officer pattern (Illustration 5): రెండు తేదీల నాటి assets/liabilities నుంచి capitals లెక్కించి, ఆ కాలపు income = closing capital + domestic drawings (₹4,000 × 24 months) – opening capital; దీన్ని declared income తో పోల్చండి --- అధికంగా ఉన్నది suppressed income, అది ITO వాదనను సమర్థిస్తుంది.

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- సూత్రం మీద పట్టు సాధించండి: Profit = Closing capital + Drawings – Fresh capital introduced – Opening capital; లేదా Capital Account balancing figure గా profit తేల్చండి.
- బహుళ-దశల problems సాధన చేయండి: ముందు రెండు తేదీల Statements of Affairs తయారు చేయండి (Capital = Assets – Liabilities); కొన్ని assets ‘?’ గా ఉంటాయి, వాటిని తేల్చాలి --- ఉదా. opening values మీద depreciation తర్వాత closing building/furniture.
- Income-Tax-Officer pattern (undisclosed income) సాధన చేయండి: రెండు సంవత్సరాల capitals పోల్చి, drawings/household expenses, assets కు చేర్పులు, fresh capital సర్దుబాటు చేసి ఏడాదికి నిజమైన income అంచనా వేయండి.
- పోల్చే ముందు adjustments గమనించండి: depreciation, accrued interest, bad debts/provisions, ఒక సంవత్సరం కంటే ఎక్కువ కాలాలు (ఉదా. 15-month accounts) --- drawings, interest ను నిష్పత్తి ప్రకారం వేయండి.

PQ 3.2 · MTP 2024-Jul [5] (b) · Practical · 5M · Pg 457

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

PQ 3.3 · PYQ 2025-Jan [4] (b) · Practical · 5M · Pg 459

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

PQ 3.1 · PYQ 2022-Nov [3] (b) · Practical · 10M · Pg 455

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

అంశం 4: పూర్తి Accounting సమాచారం పొందే పద్ధతులు (Techniques of Obtaining Complete Accounting Information)

P1-C9-U9-T04 · Topic 4: Techniques of Obtaining Complete Accounting Information

మొదట చదవండి Section 4 చదవండి: conversion method --- Cash and Bank Summary (4.2), sales, purchase ledgers విశ్లేషణ, వాటితో proforma Total Debtors, Total Creditors, Bills Receivable/Payable Accounts (4.3),

business expenses కు, drawings కు మధ్య తేడా (4.4), వీటి ఆధారంగా final accounts తయారీ.

గమనికలు

Conversion method (4.1): కేవలం capital comparison కంటే ఇది మేలు --- assets, liabilities, capital opening balances తో (opening Statement of Affairs) ledger ప్రారంభించండి; cash book, ప్రతి subsidiary book నుంచి post కాని aspects ను posting చేసి double entry పూర్తి చేయండి; Trial Balance తయారు చేసి, ఆ తర్వాత Trading and P&L Account, Balance Sheet తయారు చేయండి; గుర్తించలేని cash receipts/shortfalls ను Capital Account కు తీసుకోండి (fresh capital ను credit, drawings ను debit).

Cash and Bank Summary (4.2): అన్ని cash/bank receipts, payments ను ముఖ్యమైన శీర్షికల కింద పట్టిక చేసి, రెండు వైపులా సరిపోల్చి closing balances reconcile చేయండి; debit side తక్కువైతే ఏదో receipt తప్పిపోయిందని --- సాధారణంగా CASH SALES --- credit side తక్కువైతే ఏదో payment తప్పిపోయిందని అర్థం; దాన్ని balancing figure గా తీసుకుంటారు.

Total Debtors / Creditors / Bills accounts (4.3): Total Debtors --- Dr: opening balance, credit sales, bills/cheques dishonoured, interest; Cr: cash/bank received, discount allowed, B/R received, sales returns, bad debts, closing balance; Total Creditors --- Dr: cash/bank paid, discount received, purchase returns, B/P accepted, B/R endorsed, closing balance; Cr: opening balance, credit purchases, B/P dishonoured; ఏదైనా ఒక్క missing figure (credit sales, credit purchases, bad debts, cash received...) balancing figure గా తేలుతుంది; endorsed, dishonoured bills రెండు accounts ను ప్రభావితం చేస్తాయి; debtor-creditor ledger transfers కు contra entries అవసరం.

Shortcut --- credit purchases: creditors కు చెల్లించిన cash (bills payable మీద చెల్లించినది కలిపి) + closing creditors, B/P - opening creditors, B/P; **drawings vs business expenses (4.4):** drawings లో ఉమ్మడి rent/electricity/telephone లో నివాస వాటా (న్యాయంగా కేటాయించాలి), proprietor LIC premium, household expenses, business cash నుంచి ఇచ్చిన private loans/gifts, వ్యక్తిగత వాడకానికి తీసుకున్న goods వస్తాయి; fresh capital లో LIC maturity డబ్బు, private investments మీది interest/dividend ను business లోకి తేవడం, private funds నుంచి చెల్లించిన business expenses/creditors వస్తాయి (Dr expense లేదా asset, Cr Capital).

పూర్తి ప్రశ్న గొలుసు: opening Statement of Affairs → Cash and Bank Summary → Total Debtors, Total Creditors, B/R, B/P accounts → Trading and P&L Account → closing Balance Sheet; తప్పిపోయిన sales, purchases లేదా closing/lost stock ను gross profit % తో (ఉదా. sales మీద GP 25%) లేదా credit-period ratios తో (1.5 months' credit ⇒ closing debtors = credit sales × 1.5 ÷ 12) ఇంకా cash-to-credit sales mix తో పూరించండి; చివరిదాకా adjustments --- depreciation, outstanding/prepaid expenses, provision for doubtful debts, broken period కు loans మీద interest; partnership రకాల్లో net profit ను ఒప్పందపు ratio లో partners' capital accounts ద్వారా పంచి, closing Balance Sheet తో సరిపోల్పండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 15 ప్రశ్నలు

PQ 4.1 · PYQ 2018-Nov [3] (a) · Practical · 15M · Pg 461	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.2 · PYQ 2019-Nov [4] (b) · Practical · 10M · Pg 464 5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.3 · PYQ 2020-Nov [2] (b) · Practical · 10M · Pg 467	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.4 · PYQ 2021-Jan [2] (b) · Practical · 10M · Pg 469	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.5 · PYQ 2021-Jul [3] (b) · Practical · 10M · Pg 472	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.7 · PYQ 2022-May [3] (a) · Practical · 12M · Pg 477	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.8 · MTP 2024-May [4] (b) · Practical · 10M · Pg 480 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.9 · PYQ 2024-Jun [4] (b) · Practical · 8M · Pg 483 3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.13 · RTP 2025-Jan [11] · Practical · --- · Pg 490	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.14 · PYQ 2025-Sep [3] (a) · Practical · 12M · Pg 494	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.18 · PYQ 2026-May [3] (b) · Practical · 10M · Pg 503	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 4.11 · MTP 2024-Dec S1 [3] (b) · Practical · 8M · Pg 486	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 4.12 · MTP 2024-Dec S1 [5] (b) · Practical · 5M · Pg 489 2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 4.17 · RTP 2026-May [11] PQ · Practical · --- · Pg 500	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 4.19 · PYQ 2026-Sep [3] (a) · Practical · 10M · Pg 506	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 4 ప్రశ్నలు

- ఒక్కో missing figure ను balancing figure గా తేల్చడం సాధన చేయండి: Total Debtors/Total Creditors Accounts నుంచి credit sales/credit purchases; Debtors Account నుంచి bad debts (cash received, discounts, B/R, returns ఇచ్చినప్పుడు); Cash and Bank Summary నుంచి cash sales.
- Ratio ఆధారిత deductions బాగా సాధన చేయండి: debtors' credit period → credit sales (ఉదా. 1.5 months' credit అంటే closing debtors = credit sales లో 1.5/12), cash-to-credit sales mix, ఇంకా sales మీద నిర్ణీత % గా gross profit తీసుకుని Trading Account పూర్తి చేయడం లేదా stock lost/missing inventory తేల్చడం.
- Discount allowed/received, bills dishonoured, endorsed bills గమనించండి --- ప్రతిదీ రెండు accounts ను తాకుతుంది; debtors, creditors ledgers మధ్య transfers కు contra entries కావాలి.

PQ 4.6 • PYQ 2021-Dec [6] (e) • Practical • 5M • Pg 476	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 4.10 • PYQ 2024-Sep [5] (Or) (b) (ii) • Practical • 5M • Pg 485	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 4.15 • RTP 2025-Sep [11] • Practical • --- • Pg 497 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం
PQ 4.16 • PYQ 2026-Jan [5] (b) • Practical • 5M • Pg 499	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	మధ్యమం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి 10-16 mark conversion question మీద పట్టు సాధించండి: opening Statement of Affairs → Cash/Bank Summary → Total Debtors, Total Creditors, Bills accounts → Trading and P&L Account → closing Balance Sheet.
- ప్రామాణిక adjustments ను మొదటి నుంచి చివరిదాకా సాధన చేయండి: depreciation, outstanding/prepaid expenses, provision for doubtful debts, drawings (తీసుకున్న goods, private funds నుంచి చెల్లించి capital కు credit చేసిన expenses కలిపి), ఇంకా sales లేదా purchases తేల్చడానికి gross-profit-percentage లెక్కలు.
- Partnership రకాల్లో (Stevie & Alicia తరహా) ఒప్పందపు ratio లో profit పంపిణీ, partners' capital accounts తో ముగించండి; ఎప్పుడూ closing Balance Sheet తో సరిపోల్చండి.

అధ్యాయం 10

Partnership and LLP Accounts

Partnership and LLP Accounts

46 అంశాలు · 82 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: C

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం పేపర్ కు తగ్గట్టే

Level I — స్మరణ, అవగాహన

11.1%

574 లో 64 మార్కులు

Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ

88.9%

574 లో 510 మార్కులు

విభాగం 10.1: Partnership Accounts పరిచయం (Introduction to Partnership Accounts)

Introduction to Partnership Accounts

P1-C10-U10.1 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 1 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 23.2% · 19 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం: Partnership ఎందుకు?

P1-C10-U10.1-T01 · Topic 1: Introduction: Why Partnership?

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి విభాగంలోని §1.1 చదవండి: sole proprietor ఒక్కడే నిర్వహించలేనప్పుడు వనరులను కలిపి పెట్టడానికి గల కారణం.

గమనికలు

Partnership ఎందుకు: నేటి వ్యాపారపు financial, managerial అవసరాలను sole proprietor ఒక్కడే తీర్చలేకపోవచ్చు. కాబట్టి ఇద్దరు లేదా అంతకంటే ఎక్కువమంది తమ financial, non-financial వనరులను కలిపి వ్యాపారం నడుపుతారు — తర్వాతి విభాగాలు firms final accounts ను, partner admission, retirement, మరణాలను చూస్తాయి.

అంశం 2: Partnership నిర్వచనం, లక్షణాలు (Definition and Features of Partnership)

P1-C10-U10.1-T02 · Topic 2: Definition and Features of Partnership

మొదట చదవండి Study Material లోని Sec 1.2 లో Indian Partnership Act, 1932 కింద Section 4 ఇచ్చిన

partnership నిర్వచనం, partnership లక్షణాలు (agreement, business, profit పంపకం, mutual agency, minor partner, partners సంఖ్య) చదవండి.

గమనికలు

Sec 4, Indian Partnership Act, 1932 (SM) నిర్వచనం: "Partnership is the relation between persons who have agreed to share the profit of a business carried on by all or any of them acting for all."

ఆరు లక్షణాలు: (a) agreement — ఇది contract నుంచి పుడుతుంది, status నుంచి కాదు (HUF లా కాదు); వ్రాతపూర్వక deed అవసరం లేదు (Sec 5); (b) business — ప్రతి trade, occupation, profession ఇందులో ఉంటాయి (Sec 2(b)); (c) profit పంపకం — LOSSES పంపకాన్ని Sec 4 తప్పనిసరి చేయదు, కాబట్టి loss-sharing clause అవసరం లేదు; (d) mutual agency — వ్యాపారాన్ని వాళ్లందరూ లేదా వాళ్లలో ఎవరైనా అందరి తరపున నడుపుతారు, partners ఒకరికొకరు principals గానూ agents గానూ ఉంటారు; (e) minor — PROFITS లో మాత్రమే చేర్చవచ్చు, losses పంచుకోమని చేయలేరు (losses ను major partners PSR లో భరిస్తారు); (f) partners సంఖ్య — కనిష్టం 2, గరిష్టం 50 (Rule 10, Companies (Incorporation) Rules, 2014, Sec 464, Companies Act, 2013 ప్రకారం).

ముఖ్య నిర్ధారణలు: వ్యాపారాన్ని ప్రతి partner నడపాల్సిన అవసరం లేదు (mutual agency చాలు); PSR ను agreement నిర్ణయిస్తుంది, అది capital ratio తో సంబంధం లేనిది — agreement లేకపోతే profits సమానంగా పంచుతారు, ఎప్పుడూ capital ratio లో కాదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- True/False ను సమర్థించగలగాలి: వ్యాపారాన్ని partners అందరూ లేదా వాళ్లలో ఎవరైనా అందరి తరపున నడపవచ్చు (mutual agency) — ప్రతి partner నడపాల్సిన అవసరం లేదు.
- profit sharing ratio, capital contribution ratio ఒకేలా ఉండాల్సిన అవసరం ఎందుకు లేదో వివరించండి — PSR ను agreement నిర్ణయిస్తుంది; agreement లేకపోతే profits సమానంగా పంచుతారు, capital ratio లో కాదు.
- ప్రతి లక్షణం వెనుక కారణం తెలుసుకోండి: partnership contract నుంచి పుడుతుంది (HUF లా status నుంచి కాదు), Sec 4 ప్రకారం losses పంపకం తప్పనిసరి కాదు, minor ను profits లోకి మాత్రమే చేర్చవచ్చు.
- కారణాలతో పరిమితులు గుర్తుంచుకోండి: కనిష్టం 2 partners, గరిష్టం 50 (Companies Act, 2013 లోని Sec 464 కింద Companies (Incorporation) Rules, 2014 లోని Rule 10).

TQ 2.1 • PYQ 2005-Nov [5] (xi) • True/False • 2M • Pg 510 **3x అడిగారు**

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 2.2 • PYQ 2025-Sep [1] (a) (iii) {C} • True/False • 2M • Pg 511

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 3: Limited Liability Partnership

P1-C10-U10.1-T03 · Topic 3: Limited Liability Partnership

మొదట చదవండి Study Material లోని Sec 1.3 చదవండి: LLP, small LLP నిర్వచనం (LLP Act, 2008 — 2021 సవరణ ప్రకారం), LLP స్వభావం, designated partners (Sec 7), వారి liabilities, liability పరిమితి, financial disclosures.

గమనికలు

నిర్వచనం (Sec 2, LLP Act, 2008): LLP అంటే “a partnership formed and registered under this Act”; LLP agreement అనేది partners మధ్య (లేదా LLP, partners మధ్య) పరస్పర rights, duties నిర్ణయించే వ్రాతపూర్వక agreement. **Small LLP (2021 Amendment):** contribution ≤ ₹25 lakh (₹5 crore వరకు నిర్దేశించవచ్చు) మరియు Statement of Accounts and Solvency ప్రకారం గత సంవత్సర turnover ≤ ₹40 lakh (₹50 crore వరకు నిర్దేశించవచ్చు).

స్వభావం: body corporate, partners నుంచి వేరైన legal entity, perpetual succession; partners మారినా దాని ఉనికి, rights, liabilities మారవు; Indian Partnership Act, 1932 LLP కు వర్తించదు (Sec 1.3.3).

Partners: ఏ individual అయినా body corporate అయినా కావచ్చు; unsound mind అని తేలినవారు, undischarged insolvent, insolvency application విచారణలో ఉన్నవారు అర్హులు కారు; కనిష్టం 2 partners — 2 కంటే తగ్గి 6 నెలలకు మించి వ్యాపారం కొనసాగితే, (తెలిసి ఉన్న) ఒక్క partner ఆ కాలపు obligations కు వ్యక్తిగతంగా బాధ్యుడవుతాడు.

Designated partners (Sec 7): కనీసం ఇద్దరు, వారు INDIVIDUALS కావాలి, కనీసం ఒకరు భారతదేశంలో resident (వెంటనే ముందటి సంవత్సరంలో ≥120 రోజులు ఉండాలి); ముందస్తు consent కావాలి, నియామకం నుంచి 30 రోజుల్లో వివరాలు Registrar వద్ద filing చేయాలి; Act కింద అన్ని acts/compliances కు (documents, returns, statements filing) వీరే బాధ్యులు, ఉల్లంఘనకు LLP మీద విధించే అన్ని penalties కూ వీరే బాధ్యులు.

Liability, disclosures: LLP obligations అన్నీ దానివే, LLP property నుంచే తీరుస్తారు; కేవలం partner అయినంత మాత్రాన వ్యక్తిగత బాధ్యత రాదు; creditors ను మోసగించే ఉద్దేశంతో partners వ్యవహరిస్తే liability UNLIMITED; double entry కింద cash లేదా accrual ఆధారంగా books; సంవత్సరాంతం నుంచి 6 నెలల్లో Statement of Account and Solvency ను designated partners సంతకం చేసి Registrar వద్ద filing చేయాలి; నిర్దేశించిన ప్రకారం audit (కొన్ని classes కు మినహాయింపు ఉండవచ్చు).

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Short notes కోసం గుర్తుంచుకోండి: ప్రతి LLP కు individuals అయిన designated partners కనీసం 2 ఉండాలి, వారిలో కనీసం ఒకరు భారతదేశంలో భారతదేశంలో 120 రోజులకు తక్కువ కాకుండా ఉండాలి); ముందస్తు consent, 30 రోజుల్లో Registrar వద్ద filing.

- Designated partners liabilities: LLP Act కింద అన్ని acts/compliances కు (documents, returns, statements filing) బాధ్యులు, ఉల్లంఘనకు LLP మీద విధించే అన్ని penalties కూ బాధ్యులు.
- LLP, partners liability పరిధి: LLP obligations అన్నీ LLP property నుంచే తీరుతాయి; కేవలం partner అయినంత మాత్రాన వ్యక్తిగత బాధ్యత లేదు; మోసం జరిగినప్పుడు liability unlimited.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 4 ప్రశ్నలు

- LLP స్వభావాన్ని వివరించండి: body corporate, partners నుంచి వేరైన legal entity, perpetual succession, partners మారినా దాని ఉనికికి భంగం లేదు.
- సాధారణ True/False ఉచ్చు: LLP ను Indian Partnership Act, 1932 పాలించదు — దానిని LLP Act, 2008 పాలిస్తుంది (Sec 1.3.3: 1932 Act వర్తించదు).
- Agreement లేనప్పుడు partners profits ను సమానంగా పంచుకుంటారు, capital contribution ratio లో కాదు — చట్టపరమైన కారణం సిద్ధంగా ఉంచుకోండి.
- ఎవరు partner కావచ్చో (individual లేదా body corporate), ఎవరు కాలేరో (unsound mind, undischarged insolvent, insolvency application విచారణలో ఉన్నవారు) తెలుసుకోండి.

TQ 3.1 • PYQ 2019-Jun [1] (a) (v) • True/False • 2M • Pg 511

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 3.3 • MTP 2024-Jun [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 512 2x అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 3.4 • PYQ 2025-May [1] (a) {C} • True/False • 4M • Pg 513

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 3.2 • PYQ 2022-May [4] (b) DESC 5 Marks • • --- • Pg 511

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

అంశం 4: సాధారణ Partnership Firm కు, LLP కు మధ్య భేదం

P1-C10-U10.1-T04 • Topic 4: Distinction Between an Ordinary Partnership Firm and An LLP

మొదట చదవండి Study Material లోని Sec 1.4 లో ఇచ్చిన సాధారణ partnership firm కు, LLP కు మధ్య పట్టిక రూపంలోని భేదాలను (14 అంశాలు) నేర్చుకోండి.

గమనికలు

Sec 1.4 (14 అధారాలు; table: LLP vs ordinary firm): ఇతర అధారాలు — registration అనే చట్టబద్ధ ప్రక్రియ ద్వారా ఏర్పాటు vs agreement ద్వారా ఏర్పాటు; పేరుకు 'LLP' suffix తప్పనిసరి vs ఏ పేరైనా; compliances కు designated partners మాత్రమే బాధ్యులు vs partners అందరూ బాధ్యులు.

నియంత్రణ Act: LLP Act, 2008

Indian Partnership Act, 1932

Body corporate — ప్రత్యేక legal entity; సొంత

ప్రత్యేక legal entity కాదు; firm assets partners కు

పేరుతో assets కలిగి ఉంటుంది	ఉమ్మడిగా చెందుతాయి
Perpetual succession — partner మరణం/మానసిక అస్వస్థత/retirement/insolvency ప్రభావం చూపవు	Perpetual succession లేదు; అలాంటివి ఉనికిని ప్రభావితం చేయవచ్చు
Liability అంగీకరించిన contribution వరకే (wilful fraud కు మాత్రమే unlimited)	Liability unlimited — partners వ్యక్తిగత assets వరకూ వర్తిస్తుంది
Partner తన చర్యలతో LLP ను కట్టుబడుస్తాడు, ఇతర partners ను కాదు	ప్రతి partner firm ను, ఇతర partners ను కూడా కట్టుబడుస్తాడు
Registration తప్పనిసరి; కనిష్ఠం 2, గరిష్ఠం లేదు; ≥2 designated partners	Registration ఐచ్ఛికం (registered firm మాత్రమే దావా వేయగలదు); గరిష్ఠం 50 partners
Foreign nationals partners కావచ్చు; minor ను benefits కు చేర్చలేరు	Foreign nationals కాలేరు; partners అంగీకారంతో minor ను benefits కు చేర్చవచ్చు

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పరీక్షల్లో అడిగే ఖచ్చితమైన ఆధారాల మీద భేదం చెప్పగలగాలి: వర్తించే/నియంత్రించే చట్టం (LLP Act, 2008 vs Indian Partnership Act, 1932), perpetual succession (partners మరణం/insolvency LLP ను ప్రభావితం చేయదు), assets యాజమాన్యం (వేరైన legal entity గా LLP కే assets; firm లో partners ఉమ్మడిగా), liability (ఒప్పుకున్న contribution వరకే vs unlimited).
- principal--agent సంబంధంలోని తేడా వివరించండి: firm లో ప్రతి partner firm ను, ఇతర partners ను కూడా కట్టుబడేలా చేస్తాడు; LLP లో partner కేవలం LLP నే కట్టుబడేలా చేస్తాడు, తోటి partners ను కాదు.
- వీటినీ మననం చేయండి: registration (LLP కు తప్పనిసరి, firm కు ఐచ్ఛికం), గరిష్ఠ partners (LLP కు పరిమితి లేదు vs 50), designated partners, విదేశీయులు, minors.

విశ్లేషణ (Analysis) విశ్లేషించి పోల్చండి • 1 ప్రశ్నలు

TQ 4.1 • PYQ 2022-Nov [4] (b) • Descriptive • 5M • Pg 513

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

అంశం 5: Partnership Deed లోని ముఖ్య clauses

P1-C10-U10.1-T05 • Topic 5: Main Clauses in A Partnership Deed

మొదట చదవండి Sec 1.5 చదవండి: Partnership Deed లోని 14 సాధారణ clauses, ముఖ్యంగా Indian Partnership Act, 1932 ప్రకారం partnership deed లేనప్పుడు వర్తించే నియమాలు.

గమనికలు

14 సాధారణ clauses: (1) firm, partners పేర్లు; (2) ప్రారంభం, కాలవ్యవధి; (3) ప్రతి partner capital; (4) అనుమతించిన drawings, వాటి సమయం; (5) interest on capital, partner's loan, drawings మీద rates; (6) profit/loss sharing ratio; (7) partner's salary; (8) పరస్పర rights, duties లో మార్పులు; (9) constitution మారినప్పుడు goodwill valuation పద్ధతి; (10) retirement విధానం, బకాయిల చెల్లింపు; (11) మరణించిన partner executors కు రావాల్సిన మొత్తం నిర్ధారణ, చెల్లింపు; (12) partner insolvency వల్ల వచ్చే losses treatment; (13) వివాద పరిష్కార విధానం; (14) accounts తయారీ, audit.

Deed లేనప్పటి నియమాలు (Act వర్తిస్తుంది): ఏ partner కూ salary లేదు; interest on capital లేదు; interest on drawings లేదు; partner firm కు ఇచ్చిన LOAN మీద @6% p.a. interest; profits, losses సమానంగా పంపకం (capital ratio లో కాదు) — deed clause ఉంటే అది ఈ defaults ను అధిగమిస్తుంది.

Registration: firm registration తప్పనిసరి కాదు, కానీ registration చేయకపోతే partners/firm చట్టపరమైన చర్య తీసుకోవడం మీద ఆంక్షలు ఉంటాయి.

తప్పుగా/విడిచిపెట్టిన appropriation సర్దుబాటు: ప్రతి partner కు ఇప్పటికే credit చేసిన మొత్తాన్ని రావాల్సిన మొత్తంతో పోల్చి, అదనపు మొత్తాన్ని reverse చేయండి (తిరిగి వచ్చినది divisible profit ను పెంచుతుంది, PSR లో మళ్ళీ credit అవుతుంది), net effect కు capital/current A/cs ద్వారా ఒకే entry వేయండి — ఉదా. 10% బదులు @12% interest credit అయింది (A:B:C = 2:3:5, capitals 15L:30L:60L): Dr. C's Current A/c ₹15,000, Cr. A ₹12,000, Cr. B ₹3,000.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 4 ప్రశ్నలు

- Deed లేనప్పటి default నియమాలు గుర్తుంచుకుని సమర్థించగలగాలి: partner's salary లేదు, interest on capital లేదు, interest on drawings లేదు, partner firm కు ఇచ్చిన LOAN మీద @ 6% p.a. interest, profits/losses సమానంగా పంపకం.
- మళ్ళీమళ్ళీ కనిపించే True/False ఉచ్చులు: 'agreement లేకున్నా profits capital ratio లో పంచుతారు' — FALSE (సమాన పంపకం); 'deed లేనప్పుడు partner's loan మీద @ 6% interest' — TRUE; 'partnership firm assets కలిగి ఉండలేదు' — సాధారణ firm కు మాత్రమే TRUE (వేరైన legal entity కాదు) — assets ను partners ఉమ్మడిగా కలిగి ఉంటారు.
- partnership agreement లేనప్పటి నియమాలను section ఆధారిత కారణాలతో రాసే 5-mark descriptive సమాధానానికి సిద్ధంగా ఉండండి.

TQ 5.1 · PYQ 2005-May [5] (viii) · True/False · 2M · Pg 514	13× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 5.2 · PYQ 2018-May [1] (a) (v) {C} · True/False · 2M · Pg 515	3× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 5.3 · PYQ 2019-Nov [1] (a) (v) {C} · True/False · 2M · Pg 515	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం

TQ 5.4 • PYQ 2021-Jan [6] (b) • Descriptive • 5M • Pg 515

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- Deed నిబంధనలు వర్తింపజేసి వివాదాల/appropriations సంఖ్యాత్మక పరిష్కారాన్ని సాధన చేయండి: partner కు salary, fixed capitals మీద interest, మిగిలిన profit పంపకం.
- appropriations (ఉదా. తప్పు rate వద్ద interest) విడిచిపెట్టినప్పుడు లేదా తప్పుగా record అయినప్పుడు adjustment/rectification entries సాధన చేయండి — partner వారీగా net effect లెక్కించి, capital/current accounts ద్వారా ఒకే adjusting journal entry వేయండి.

PQ 5.1 • PYQ 2021-Dec [3] (c) • Practical • 5M • Pg 516 7× అడిగారు

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 6: Partners అధికారాలు (Powers of Partners)

P1-C10-U10.1-T06 • Topic 6: Powers of Partners

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.6 చదవండి: trading firm లోని partner కు ఉండే implied powers, ఒక్క partner firm ను కట్టుబడేలా చేయలేని కార్యాలు.

గమనికలు

Implied powers (trading firm): దీనికి విరుద్ధంగా public notice ఇవ్వనంత వరకు partner చేసే contracts firm ను కట్టుబడేలా చేస్తాయి — (a) goods కొనడం, అమ్మడం, (b) చెల్లింపులు స్వీకరించి చెల్లుబాటయ్యే receipts ఇవ్వడం, (c) firm పేరుతో cheques draw చేయడం, bills of exchange, promissory notes ను draw/accept/endorse చేయడం, (d) inventories-in-trade ను pledge చేసి లేదా చేయకుండా డబ్బు అప్పు తీసుకోవడం, (e) firm వ్యాపారానికి పనివాళ్లను నియమించడం.

Implied power లేని విషయాలు (partners అందరూ ఒప్పుకోవాలి): firm వివాదాన్ని arbitration కు పంపడం, partner పేరుతో bank account తెరవడం, ఏదైనా claim ను compromise చేయడం/వదులుకోవడం, firm తరపున వేసిన suit ను ఉపసంహరించడం, firm మీద వేసిన suit లో liability admission ఇవ్వడం, firm కు చెందిన స్థిరాస్తిని కొనుగోలు చేయడం, firm తరపున partnership లో చేరడం; rights, duties, powers ను పరస్పర సమ్మతితో మార్చుకోవచ్చు.

అంశం 7: Accounts

P1-C10-U10.1-T07 • Topic 7: Accounts

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.7 చదవండి: partnership accounts, sole proprietorship కంటే capital, drawings accounts లో మాత్రమే ఎలా భిన్నంగా ఉంటాయో.

గమనికలు

Firm accounts: Partnership Act ఏ format ను నిర్దేశించలేదు, కాబట్టి accounts ప్రాథమిక నియమాలనే అనుసరిస్తాయి; sole proprietorship తో ఉన్న ఏకైక తేడా — ఒక్క Capital Account బదులు partners ఎంతమంది ఉంటే అన్ని Capital Accounts ఉంటాయి, ఒక్కొక్కదానికి ఆ partner తెచ్చిన capital credit అవుతుంది.

Drawings: గృహ అవసరాలకు partner తీసుకున్న డబ్బును అతని Capital A/c కు లేదా వేరే Drawings A/c కు (దీన్నే తరచూ Current A/c అంటారు) debit చేస్తారు; Drawings A/c ను net figure కోసం Capital A/c కు transfer చేయవచ్చు, కానీ చాలాసార్లు అది వేరుగానే ఉంటుంది — అందుకే firm trial balance లో Capital, Drawings accounts రెండూ కనిపించవచ్చు.

అంశం 8: Profit and Loss Appropriation

P1-C10-U10.1-T08 · Topic 8: Profit and Loss Appropriation

మొదట చదవండి Sec 1.8 చదవండి: Profit and Loss Appropriation Account తయారీ (salary, commission, interest on capital and drawings, transfer to reserve, balance పంపకం), ఇంకా minimum profit guarantee మీద Sec 1.9.3.

గమనికలు

పద్ధతి: net profit ను P&L A/c నుంచి P&L Appropriation A/c credit కు transfer చేస్తారు; partners salary/commission, interest on capital లను debit చేస్తారు (Dr. P&L Appropriation A/c, Cr. Partner's Capital/Current A/c), interest on drawings ను credit చేస్తారు, అవసరమైతే transfer to reserve, ఆ తర్వాత balance ను PSR లో పంచుతారు; DRAWINGS మాత్రం Appropriation A/c లో ఎప్పుడూ కనిపించవు.

Deed లేకపోతే: ముందుగా partner's loan మీద @6% interest ను profit నుంచి తీసివేస్తారు, salary లేదు, interest on capital/drawings లేదు, మిగిలినది సమానంగా పంపకం — ఉదా. profit ₹50,600 లో loan interest ₹600 ($₹20,000 \times 6\% \times 6/12$) తీసేస్తే = ₹50,000, అది ₹25,000 : ₹25,000 గా పంపకం.

Minimum profit guarantee (Sec 1.9.3): guaranteed partner సాధారణ వాటా $\geq$ guaranteed మొత్తం అయితే మామూలుగానే కేటాయించండి; తక్కువైతే అతను minimum తీసుకుంటాడు, లోటును (a) మిగిలిన ఒక partner, (b) ఒప్పుకున్న ratio లో ఇద్దరు/అందరు partners, లేదా (c) మిగిలిన partners తమ MUTUAL

PSR లో భరిస్తారు — ప్రశ్నలో చెప్పకపోతే భారం మిగిలిన partners మీద mutual PSR లో పడుతుంది.

Interest on capital తో కలిసిన guarantee: ముందు Appropriation A/c లో interest on capital (, salary) charge చేయండి, మిగిలిన profit లో guaranteed partner వాటాను లెక్కించి guarantee తో పోల్చండి, లోటును guarantee ఇచ్చిన partner(s) వాటాకు debit చేయండి — ఉదా. 1/6th వాటాకు కొత్త partner ను చేర్చి minimum guarantee ఇచ్చినప్పుడూ ఇదే విధానం, లోటును పాత partners నుంచి సర్దుబాటు చేస్తారు.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- ప్రామాణిక format సాధన చేయండి: Net profit b/d, దానిలో appropriations (partner's salary, interest on capital) తీసివేసి, interest on drawings కలిపి, మిగిలిన profit ను PSR లో పంచండి; drawings మాత్రం Appropriation Account లో ఎప్పుడూ కనిపించవని గుర్తుంచుకోండి.
- guaranteed-minimum-profit problems మీద పట్టు సాధించండి: guaranteed partner సాధారణ వాటా తక్కువైతే లోటును (a) firm, (b) guarantee ఇచ్చిన ఒక partner, లేదా (c) మిగిలిన partners ఒప్పుకున్న లేదా mutual PSR లో భరిస్తారు — మూడు కేసులనూ Appropriation Account రూపంలో సాధన చేయండి.
- ఇచ్చిన rate వద్ద (ఉదా. 5% p.a.) interest on capital తో కలిసిన guarantee ను సాధన చేయండి — interest charge చేసిన తర్వాత guaranteed partner వాటాను లెక్కించి, లోటును guarantor కు charge చేయండి.
- guaranteed profit తో 1/6th వాటాకు partner admission లాంటి లెక్కలు చేయండి — మొత్తం profit లో 1/6 ను guaranteed మొత్తంతో పోల్చి, లోటును పాత partners నుంచి సర్దుబాటు చేయండి.

PQ 8.1 · PYQ 2005-May [4] (b) · Practical · 8M · Pg 518 **5× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 8.2 · PYQ 2023-Jun [4] (b) · Practical · 5M · Pg 519 **2× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 8.3 · PYQ 2023-Dec [4] (b) · Practical · 5M · Pg 520

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 9: Fixed and Fluctuating Capital

P1-C10-U10.1-T09 · Topic 9: Fixed and Fluctuating Capital

మొదట చదవండి Sec 1.9 చదవండి: fixed capital method (capital + current accounts) vs fluctuating capital method, interest on capital and drawings (product method), effective capital ratio, capital ratio లో profit sharing.

గమనికలు

రెండు methods: FIXED — capital A/c contribution వద్దే స్థిరం; interest, salary, profit వాటా, drawings అన్నీ CURRENT A/c ద్వారా వెళ్తాయి; interest on capital ను capital A/c balance మీదే లెక్కిస్తారు (current A/c మీద ఎప్పుడూ కాదు). FLUCTUATING — current A/c ఉండదు, అన్ని items capital A/c ద్వారానే

వెళ్తాయి, కాబట్టి balance నిరంతరం మారుతుంది. **సంబంధం:** fluctuating capital balance = fixed capital + current A/c balance.

Interest on capital: ఒప్పందం ఉంటేనే, అదీ profits నుంచే ఇస్తారు; opening balance మీద పూర్తి సంవత్సరం, additions/withdrawals మీద నిష్పత్తి ప్రకారం interest — **product method:** $\Sigma(\text{amount} \times \text{months outstanding}) \times \text{rate}/100 \times 1/12$; net LOSS వచ్చినప్పుడు interest లేదు; profit సరిపోకపోతే (< total interest), ఆ profit ను capital ratio లో పంచుతారు.

Interest on drawings: అసమాన drawings — product method ($\Sigma \text{ amount} \times \text{సంవత్సరాంతం వరకు months, ఒక నెల rate వద్ద interest}$); తేదీలు ఇవ్వకపోతే — total drawings మీద 6 months; సమాన నెలవారీ drawings — ప్రతి నెల ఆరంభంలో అయితే $6\frac{1}{2}$ months, చివర్లో అయితే $5\frac{1}{2}$; quarterly drawings — ప్రతి quarter ఆరంభంలో అయితే total $\times \text{rate} \times 7.5/12$, చివర్లో అయితే $\times 4.5/12$; entry: Dr. Partner's Capital (or Current) A/c, Cr. P&L Appropriation A/c.

Capital ratio (Sec 1.9.4): profits ను capital ratio లో పంచేటట్లు — fixed capitals నేరుగా ratio ఇస్తాయి; introductions/withdrawals ఉన్న fluctuating capitals కు partner వారీగా నెలవారీ weighted-average (effective) capital కావాలి; తర్వాత capital, current A/cs రెండూ తయారు చేయాలి (fixed method లో salary, interest on capital/drawings current A/cs ద్వారా), net profit లోని errors సరిదిద్దాక P&L Appropriation A/c, సవరించిన Balance Sheet తయారు చేయాలి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- సంవత్సరంలో additions/withdrawals ఉన్నప్పుడు product method ($\text{amount} \times \text{months} \times \text{rate}/12$) తో interest on capital సాధన చేయండి; fixed capital method లో interest ను capital account balance మీదే లెక్కిస్తారు, current account మీద కాదు.
- interest on drawings సాధన చేయండి: అసమాన drawings కు product method; తేదీలు ఇవ్వకపోతే 6 months సగటు; నెలవారీ drawings ఆరంభంలో అయితే 6.5 months, చివర్లో అయితే 5.5 months; quarterly ఆరంభంలో 7.5/12, చివర్లో 4.5/12.
- effective capital నిష్పత్తిలో profits పంచేటప్పుడు నెలవారీగా effective capital లెక్కించడం సాధన చేయండి, తర్వాత capital, current accounts తయారు చేయండి (fixed method లో salary, interest on capital/drawings ను current accounts కు credit/debit చేస్తారు).

PQ 9.3 · PYQ 2025-Jan [3] (b) · Practical · 5M · Pg 527

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 9.4 · RTP 2025-Jan [12] (a) · Practical · --- · Pg 528 **2× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 9.1 · MTP 2022-Mar [4] (a) · Practical · 20M · Pg 521 **2× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- వెనక్కి లెక్కించే పరిస్థితులు సాధన చేయండి: profit పంపకం, drawings తర్వాతి closing capitals ఇచ్చినప్పుడు opening capitals ను తిరిగి రాబట్టి, ముందు విడిచిపెట్టిన interest on capital/drawings ను మళ్ళీ లెక్కించి ఒకే adjustment entry వేయండి — ప్రతి partner మీద net effect ను గుర్తించండి.
- అనుసంధానాన్ని గమనించండి: PSR లో తప్పుగా పంచిన profit vs ముందుగా interest గా వెళ్లాల్సిన మొత్తాలు — correction ratio, PSR కంటే వేరుగా ఉంటుంది.

PQ 9.2 · RTP 2023-Jun [13] · Practical · --- · Pg 526 2× అడిగారు

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

మధ్యమం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- trial balance/balance sheet నుంచి మొదలు నుంచి చివరి వరకు తయారీ మీద పట్టు సాధించండి: errors సరిదిద్ది సరైన net profit కు చేరి, P&L Appropriation Account, partners capital, current accounts రెండూ, సవరించిన Balance Sheet తయారు చేయండి.
- గుర్తుంచుకోండి: fluctuating capital balance = fixed capital + current account balance; ప్రతి method లో interest, salary, profit వాటా, drawings ను సరైన account లో చూపించండి.

విభాగం 10.2: Partnership Accounts లో Goodwill treatment (Treatment of Goodwill in Partnership Accounts)

Treatment of Goodwill in Partnership Accounts

P1-C10-U10.2 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 6 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 11.0% · 9 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Goodwill

P1-C10-U10.2-T01 · Topic 1: Goodwill

మొదట చదవండి Sec 2.1 చదవండి: goodwill అర్థం (normal కంటే ఎక్కువ profits ఇచ్చే reputation విలువ), దానిని ప్రభావితం చేసే అంశాలు, ఇంకా purchased goodwill ను మాత్రమే record చేయవచ్చుననే, self-generated goodwill ను capital accounts ద్వారా write off/సర్దుబాటు చేస్తారనే Accounting Standard వైఖరి.

గమనికలు

అర్థం (SM): “Goodwill is the value of reputation of a firm in respect of profits expected in future over and above the normal rate of profits.” — పాత customers పాత చోటికే మళ్ళీ వచ్చే సంభావ్యత; ఇది INTANGIBLE asset (fictitious కాదు): కనిపించదు, తాకలేము, అయినా నిజమైనదే, దీనికి ద్రవ్య/అమ్మకపు విలువ ఉంటుంది.

Valuation ఎప్పుడు అవసరం: (a) partners మధ్య PSR మారినప్పుడు; (b) కొత్త partner చేరినప్పుడు; (c)

partner retire అయినప్పుడు లేదా చనిపోయినప్పుడు; (d) వ్యాపారం dissolve అయినప్పుడు లేదా అమ్మేసినప్పుడు. **అంశాలు:** goods నాణ్యత, యజమానుల వ్యక్తిగత reputation, ప్రదేశం, దాదాపు monopoly హక్కులు (ఉదా. main agency), trademarks, patents, managerial నైపుణ్యం, ఖర్చు తగ్గించే R&D, ముడిసరుకుల కోసం ప్రత్యేక contracts.

AS నైఖరి: ఒక intangible ను గుర్తించాలంటే అది identifiable (విడిగా అమ్మగలిగేది) కావాలి, భవిష్యత్ ఆర్థిక ప్రయోజనాలు సంభవించే అవకాశం ఉండాలి, cost ను నమ్మదగినట్టు కొలవగలగాలి — internally generated (inherent) goodwill వీటిలో ఏ ఒక్కదానినీ నెరవేర్చదు, కాబట్టి PURCHASED goodwill ను మాత్రమే (డబ్బు రూపంలో లేదా డబ్బు విలువైన consideration, ఉదా. net assets ₹2,50,000 కు ₹3,00,000 చెల్లిస్తే ₹50,000 goodwill) record చేయవచ్చు.

Reconstitution సమయంలో: admission, retirement/death లేదా PSR మార్పు సందర్భంలో goodwill account ను ఎప్పుడూ raise చేయరు — value కట్టిన goodwill ను partners capital accounts ద్వారా సర్దుబాటు చేస్తారు; purchased goodwill ను కొంత కాలంలో write off (amortise) చేస్తారు, reconstitution నాటికి books లో ఉన్న ఏ goodwill account నైనా — అది inherent అయినా purchased అయినా — వెంటనే write off చేస్తారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: 'Goodwill is a fictitious asset' — FALSE — goodwill అనేది INTANGIBLE asset (నిజమైనది, అమ్మగలిగే విలువ ఉంది), realisable value లేని fictitious assets లా కాదు.
- True/False ఉచ్చు: goodwill ను fixed instalment method తో 'depreciate' చేయరు — intangible కావడం వల్ల purchased goodwill ను కొంత కాలంలో AMORTISE/write off చేస్తారు; depreciation అనేది tangible fixed assets కు వర్తిస్తుంది.
- internally generated (inherent) goodwill ను ఎందుకు గుర్తించరో వివరించగలగాలి: identifiable కాదు, భవిష్యత్ ప్రయోజనాలు అనిశ్చితం, cost ను నమ్మదగినట్టు కొలవలేం — అందుకే reconstitution సమయంలో goodwill ను partners capital accounts ద్వారా సర్దుబాటు చేస్తారు, books లో ఎప్పుడూ raise చేయరు.

TQ 1.1 • PYQ 2001-Nov [5] • True/False • 2M • Pg 535 **5x అడిగారు**

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 1.2 • PYQ 2006-May [5] (x) • True/False • 2M • Pg 535

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 2: Goodwill Valuation పద్ధతులు (Methods for Goodwill Valuation)

P1-C10-U10.2-T02 • Topic 2: Methods for Goodwill Valuation

మొదట చదవండి Sec 2.2 చదవండి: valuation కు మూడు ఆధారాలు — average profit (simple/weighted), super profit (number of years' purchase, annuity, capitalisation of super profit), capitalisation of average profit — వాటి formulae, weighted average ఎప్పుడు మేలో.

గమనికలు

Average profit ఆధారం: Goodwill = Average profit × No. of years' purchase; profits స్పష్టంగా పెరుగుతున్న/తగ్గుతున్న ధోరణి చూపితే WEIGHTED average వాడండి (తాజా సంవత్సరానికి అత్యధిక weight — భవిష్యత్తు మీద మరింత వాస్తవిక దృష్టి), లేకపోతే simple average; ముందుగా గత profits ను ఊహించిన భవిష్యత్ మార్పులకు, rectifications కు, abnormal items కు సర్దుబాటు చేయండి.

Super profit ఆధారం: Super profit = Average maintainable profit – Normal profit; Normal profit = Normal Rate of Return (NRR) × Capital employed; **Years' purchase:** Goodwill = Super profit × No. of years' purchase (ఉదా. capital ₹4,50,000, average profit ₹92,500, NRR 15% ⇒ super profit ₹25,000; 3 years' purchase ⇒ goodwill ₹75,000).

Annuity method: Goodwill = Super profit × annuity (present-value) factor — years'-purchase పద్ధతిలో డబ్బు కాలవిలువను పట్టించుకోని లోపాన్ని ఇది సరిచేస్తుంది (ఉదా. 5 years కు @15% వద్ద ₹3,000 super profit: $3,000 \times 3.3522 = ₹10,056.60$, ₹15,000 కాదు).

Capitalisation ఆధారం: AVERAGE profit ది — Goodwill = Normal capital – Actual capital, ఇక్కడ Normal capital = Average profit ÷ NRR, Actual capital employed = Total assets – outside liabilities (ఉదా. $60,000 \div 12\% = ₹5,00,000$, దీనిలో net assets ₹4,10,000 తీసేస్తే ⇒ goodwill ₹90,000); SUPER profit ది — Goodwill = Super profit ÷ NRR (ఉదా. $17,000 \div 12\%$).

Maintainable profit సర్దుబాటు: average తీసే ముందు అవసరమైనచోట partner remuneration/interest on capital employed ను తీసివేయండి (ఉదా. average ₹2,70,000 నుంచి ₹6,50,000 మీద 12% interest = ₹78,000, salaries ₹72,000 తీసేస్తే ⇒ adjusted profit ₹1,20,000) — ఇక్కడి ఏ మార్పైనా super profit ద్వారా goodwill మీద ప్రభావం చూపుతుంది.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 6 ప్రశ్నలు

- ఈ formulae సాధన చేయండి: Super Profit = Average Maintainable Profit – Normal Profit; Normal Profit = NRR x Capital Employed; Goodwill = Super Profit x No. of years' purchase; Annuity method: Goodwill = Super Profit x annuity factor.
- Capitalisation methods: average profit ది — Goodwill = (Average Profit/NRR) – Capital Employed (Net Assets = Total Assets – External Liabilities); super profit ది — Goodwill = Super Profit/NRR. రెండింటినీ ఒకే data మీద సాధన చేయండి.
- Valuation కు ముందు average maintainable profit ను సర్దుబాటు చేయండి: ప్రత్యామ్నాయ ఉద్యోగం నుంచి వచ్చే proprietor remuneration ను తీసివేయండి, abnormal losses ను తిరిగి కలపండి, abnormal gains ను మినహాయించండి; ఇచ్చినచోట market interest rate కు risk-return rate కలిపి NRR తీయండి.
- profits స్పష్టమైన పెరుగుదల/తగ్గుదల ధోరణి చూపినప్పుడు weighted average profit వాడండి (తాజా సంవత్సరానికి అత్యధిక weight); లేకపోతే simple average.

PQ 2.2 • PYQ 2022-May [3] (Or) (c) (ii) • Practical • 5M • Pg 536	3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 2.3 • PYQ 2022-Nov [5] (b) • Practical • 5M • Pg 537	8× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 2.4 • RTP 2023-Jun [14] • Practical • --- • Pg 538	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 2.5 • RTP 2025-Jan [12] (b) • Practical • --- • Pg 539		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 2.1 • RTP 2019-Nov [14] (a) • Practical • --- • Pg 535		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 6.1 • PYQ 2026-Sep [3] (b) • Practical • 10M • Pg 540		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిత్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Balance Sheet నుంచి మొదలయ్యే బహుళ దశల problems చేయండి: ముందు capital employed (assets లో outside liabilities తీసివేయగా) లెక్కించండి, గత profits ను rectifications కు సర్దుబాటు చేయండి (revenue కు charge చేసిన capital expenditure, stock ఎక్కువ/తక్కువ valuation, abnormal items), ఆ తర్వాతే కావలసిన method తో goodwill ను value కట్టండి.
- అనుసంధానాలను గమనించండి: adjusted average profit లెక్కించే ముందు depreciation policy మార్పు లేదా partner salary/interest తీసివేయడం super profit ను, తద్వారా goodwill ను మారుస్తుంది.

అంశం 3: Goodwill Valuation అవసరం (Need for Valuation of Goodwill)

P1-C10-U10.2-T03 • Topic 3: Need for Valuation of Goodwill

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.3 చదవండి: partnership rights సర్దుబాటు అయిన ప్రతిసారి goodwill ను ఎందుకు value కట్టాలి.

గమనికలు

అవసరం: partners మధ్య ఉన్న సంబంధంలో ఏ మార్పు వచ్చినా కొందరు partners భవిష్యత్ profit ను sacrifice చేస్తారు, మరికొందరు gain పొందుతారు — gain పొందినవాళ్లు goodwill విలువ నిష్పత్తిలో sacrifice చేసినవాళ్లకు పరిహారం ఇవ్వాలి; కొత్త partner admission, profit sharing ratio మార్పు, partner retirement లేదా మరణం, partnership dissolution సందర్భాల్లో ఈ సర్దుబాటు వస్తుంది.

అంశం 4: Partner Admission సమయంలో Goodwill Valuation

P1-C10-U10.2-T04 • Topic 4: Valuation of Goodwill in Case of Admission of a Partner

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.4 ను Nigam-Dhameja-Ghosh profit sharing నమూనాతో కలిపి చదవండి: sacrificing ratio లో goodwill ద్వారా పాత partners కు పరిహారం.

గమనికలు

Admission లో ప్రధాన సమస్య: కొత్త partner profits లో వాటా పొందుతాడు, పాత partners నష్టపోతారు — profits పెరిగినా ఆ అదనపు profits అందరి ఉమ్మడి కృషి వల్లే వస్తాయి, కాబట్టి వదులుకున్న వాటాకు పాత partners కు పరిహారం రావాలి; ఈ పరిహారాన్ని goodwill ద్వారా పరిష్కరిస్తారు.

Sacrificing ratio: sacrifice కు పరిహారంగా goodwill పాత partners కు దక్కుతుంది, కాబట్టి దానిని profit sacrificing ratio (Old share - New share) లో వాళ్లకు credit చేస్తారు; కొత్త partner వాటాను పాత partners పాత profit sharing ratio లో (sacrificing ratio = old ratio) ఇవ్వవచ్చు, లేదా కొత్త ratio ప్రత్యేకంగా ఒప్పుకుంటే వేరే నిష్పత్తుల్లో ఇవ్వవచ్చు.

అంశం 5: కొత్త Partner Admission సమయంలో Goodwill Accounting Treatment

P1-C10-U10.2-T05 · Topic 5: Accounting Treatment of Goodwill in Case of Admission of a New Partner

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.5 ను Examples 1-4 తో కలిపి చదవండి: purchased vs inherent goodwill, sacrificing ratio లోని premium entries.

గమనికలు

Purchased goodwill మాత్రమే record: డబ్బు రూపంలో లేదా డబ్బు విలువైన consideration చెల్లించినప్పుడే goodwill ను books లో record చేస్తారు; admission సమయంలో goodwill ను books లో raise చేయలేరు — కొత్తగా వచ్చే partner తెచ్చిన premium ను sacrifice చేసిన పాత partners కు profit sacrificing ratio లో credit చేస్తారు (Old ratio - New ratio; ధన భేదం = sacrifice, ఋణ భేదం = gain).

Premium cash రూపంలో వచ్చినప్పుడు: Dr. Bank/Cash A/c (capital + premium) / Cr. పాత partners' Capital A/cs (sacrificing ratio లో premium), Cr. కొత్త partner's Capital A/c (capital); premium ను ఉన్న partners కు వ్యక్తిగతంగా చెల్లిస్తే firm books లో entry ఉండదు.

Premium తీసుకురానప్పుడు: అప్పుడూ inherent goodwill ను books లో raise చేయరు — capital accounts ద్వారానే సర్దుబాటు: Dr. New partner's Capital A/c అతని goodwill వాటాతో / Cr. sacrificing partners' Capital A/cs sacrificing ratio లో; కొత్త partner వాటా మాత్రమే ఇచ్చి ఉంటే, పాత partners తమ

పాత profit sharing ratio లో sacrifice చేస్తారు.

అంశం 6: Profit Sharing Ratio మారినప్పుడు Goodwill Accounting Treatment

P1-C10-U10.2-T06 · Topic 6: Accounting Treatment of Goodwill in Case of Change in Profit Sharing Ratio

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.6 ను Illustrations 7-8 తో కలిపి చదవండి: gaining partner, sacrificing partner కు capital accounts ద్వారా పరిహారం ఇస్తాడు.

గమనికలు

Treatment: profit sharing ratio మారినప్పుడు goodwill విలువను నిర్ణయించి, profit sacrificing ratio ఆధారంగా partners capital accounts ద్వారా సర్దుబాటు చేస్తారు — Dr. gaining partner's Capital A/c / Cr. sacrificing partner's Capital A/c ను (gain భాగం × goodwill) తో; ఉదా. సమాన partners A, B, C 4:3:2 కు మారితే, goodwill ₹90,000 — A కు 1/9 gain, C కు 1/9 నష్టం, కాబట్టి Dr. A's Capital ₹10,000 / Cr. C's Capital ₹10,000.

అంశం 7: Partner Retirement లేదా మరణం సమయంలో Goodwill Accounting Treatment

P1-C10-U10.2-T07 · Topic 7: Accounting Treatment of Goodwill in Case of Retirement or Death of a Partner

మొదట చదవండి Sec 2.7 చదవండి (Sec 2.4--2.5 ఆధారంగా): retirement/death సమయంలో continuing partners, outgoing partner కు అతని goodwill వాటాకు తమ GAINING ratio లో పరిహారం ఇస్తారు; goodwill ను retirement/death తేదీన value కట్టి, goodwill account raise చేయకుండానే capital accounts ద్వారా సర్దుబాటు చేస్తారు.

గమనికలు

నియమం (Sec 2.7): retirement జరిగినప్పుడు continuing partners PSR లో GAIN పొందుతారు, కాబట్టి retire అయ్యే partner కు అతని goodwill వాటాను GAINING ratio లో చెల్లిస్తారు (gain = new share - old share); మరణం జరిగినప్పుడూ అలాగే మరణించినవారి వారసులకు రావాల్సిన వాటాను continuing partners భరిస్తారు; goodwill ను retirement/death తేదీ నాటికి value కట్టి capital accounts ద్వారా సర్దుబాటు చేస్తారు — goodwill account raise చేయరు.

Pro-forma entry: Dr. Continuing partners' Capital A/cs (gaining ratio) / Cr. Retiring (or Deceased) partner's Capital A/c ను అతని goodwill వాటాతో — ఉదా. సమాన partners A, B, C, goodwill ₹90,000, C

retire అయితే: Dr. A ₹15,000, Dr. B ₹15,000, Cr. C ₹30,000; కొత్త ratio వేరైతే (3:4:3 లో A retire అయి, B, C సమానంగా కొనసాగితే) gains ను partner వారీగా లెక్కిస్తారు (new - old: B $1/2 - 4/10 = 1/10$, C $1/2 - 3/10 = 2/10$), goodwill ను 1:2 లో debit చేస్తారు.

బహుళ దశల problems కు checks: సర్దుబాటుకు ముందు books లో ఇప్పటికే ఉన్న goodwill ను (OLD ratio లో) వెంటనే write off చేయాలి; ప్రతి తర్వాతి reconstitution వద్ద ఆ దశ sacrificing/gaining ratio లో goodwill విలువలో వచ్చిన మార్పును మాత్రమే సర్దుబాటు చేయాలి; gainers కు వేసే మొత్తం debits, outgoing/sacrificing partner కు ఇచ్చే credit కు సమానంగా ఉండాలి; తుది Balance Sheet లో goodwill ఎప్పుడూ asset గా కనిపించకూడదు.

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- adjustment entry మీద పట్టు సాధించండి: gaining partners' capital A/cs Dr. (gaining ratio = new share - old share లో) To retiring/deceased partner's capital A/c అతని goodwill వాటాతో; books లో ఉన్న goodwill ను ముందుగా OLD ratio లో write off చేయాలి.
- firm constitution ఒకటికంటే ఎక్కువసార్లు మారే బహుళ ఘట్టాల problems సాధన చేయండి (ఉదా. ప్రతి తేదీన goodwill ను తిరిగి value కట్టే వరుస admissions/మార్పులు, P ముందు Q ను ఆ తర్వాత R ను చేర్చుకున్నట్లు): ప్రతి దశలో sacrificing/gaining ratios లెక్కించి, goodwill విలువలోని మార్పును మాత్రమే capital accounts ద్వారా సర్దుబాటు చేయండి.
- ప్రతి దశనూ సరిచూసుకోండి: gainers వేసే మొత్తం debits, sacrificing/outgoing partner కు ఇచ్చే credit కు సమానం కావాలి; తుది Balance Sheet లో goodwill ఎప్పుడూ asset గా కనిపించకూడదు.

PQ 7.1 • PYQ 2025-Sep [3] (b) • Practical • 8M • Pg 542

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

విభాగం 10.3: Admission of a New Partner

Admission of a New Partner

P1-C10-U10.3 • ప్రాముఖ్యత C • అధ్యాయంలో Rank 3 • వర్గం A • అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 17.1% • 14 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C10-U10.3-T01 • Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.1 చదవండి: కొత్త partner admission తేదీ నాటికి updated balance sheet ఎందుకు అవసరమో.

గమనికలు

Admission ఉద్దేశం: firm ప్రయోజనం కోసమే కొత్త partner ను చేర్చుకుంటారు — partnership capital పెంచడానికి, లేదా firm management ను బలోపేతం చేయడానికి.

Admission నాటి entries: admission తేదీ నాటికి asset values లో వచ్చిన appreciation/reduction, unrecorded లేదా unpaid liabilities, accrued అయినా record కాని profits/losses — అన్నిటినీ లెక్కలోకి తీసుకోవాలి; అప్పుడే old partners' Capital A/cs సరైన figures చూపుతాయి, ఆ తర్వాతి profits/losses ను incoming partner old partners తో సహజంగానే పంచుకుంటాడు; goodwill ను కూడా value చేసి లెక్కలోకి తీసుకోవాలి (Unit 2 treatment ప్రకారం).

అంశం 2: Revaluation Account లేదా Profit and Loss Adjustment Account

P1-C10-U10.3-T02 · Topic 2: Revaluation Account or Profit and Loss Adjustment Account

మొదట చదవండి Sec 3.2 చదవండి: admission సమయంలో Revaluation Account (దీన్నే Profit and Loss Adjustment Account అని కూడా అంటారు) ప్రయోజనం, entries; revised values చూపకూడదన్నప్పుడు వాడే Memorandum Revaluation Account; ఆ రెండింటి మధ్య తేడా.

గమనికలు

ప్రయోజనం: admission సమయంలో Revaluation Account — ALSO KNOWN AS Profit and Loss Adjustment Account — ద్వారా assets ను revalue చేసి, liabilities ను మళ్ళీ అంచనా వేస్తారు; తద్వారా Balance Sheet update అవుతుంది, old partners capitals accrued profits/losses ను చూపుతాయి; assets లో తగ్గుదల, liabilities లో పెరుగుదల అన్నిటినీ debit చేయండి; assets లో పెరుగుదల, liabilities లో తగ్గుదల అన్నిటినీ credit చేయండి; balance (profit/loss) OLD PSR లో OLD partners కు వెళుతుంది (కొత్త ratio లో అందరు partners కు కాదు), కొత్త Balance Sheet లో assets/liabilities revised figures వద్ద కనిపిస్తాయి.

Pro-forma entries: Dr. Revaluation A/c / Cr. Assets (decrease) మరియు Cr. Liabilities (increase); Dr. Assets (increase) మరియు Dr. Liabilities (decrease) / Cr. Revaluation A/c; profit అయితే: Dr. Revaluation A/c / Cr. Old partners' Capital A/cs (old ratio); loss అయితే: Dr. Old partners' Capital A/cs / Cr. Revaluation A/c.

Memorandum Revaluation A/c (revised values NOT to be shown): రెండు భాగాలు — మొదటి భాగం revaluation ను మామూలుగానే record చేస్తుంది (assets/liabilities ledger లో మార్పు ఉండదు), ఫలితం OLD ratio లో OLD partners కు; రెండో భాగం మొదటి భాగం entries ను తిరగరాస్తుంది (REVERSES), కాబట్టి book values మారవు, దాని ఫలితం NEW ratio లో కొత్తవాడితో సహా ALL partners కు వెళుతుంది; మొదటి భాగంలో profit వస్తే రెండో భాగంలో అంతే loss తప్పనిసరిగా వస్తుంది (తద్విరుద్ధంగానూ).

Revaluation vs Memorandum: Revaluation A/c — assets/liabilities revalued figures వద్ద కనిపిస్తాయి, ఒకే account, net ఫలితం old ratio లో old partners కు; Memorandum — కొత్త Balance Sheet లో పాత

figures అలాగే ఉంటాయి, రెండు భాగాలు, మొదటి భాగం old partners కు (old ratio), రెండో (reversing) భాగం అందరు partners కు (new ratio); ప్రత్యామ్నాయంగా ఈ మార్పులను పాత book values వద్దే capital A/cs ద్వారా నేరుగా adjust చేయవచ్చు.

పూర్తి సమస్యల సాధన: సాధారణ adjustments — assets appreciation/depreciation, provision for doubtful debts, outstanding/unrecorded liabilities, unrecorded assets, joint life policy, investments; వీటితో పాటు SACRIFICING ratio లో capital A/cs ద్వారా goodwill adjustment (premium cash రూపంలో తీసుకురానప్పుడు), OLD ratio లో reserves బదిలీ, తర్వాత Capital A/cs, Cash/Bank A/c, కొత్త Balance Sheet — చివరికి కొత్త partner's capital ఆధారంగా capitals ను కొత్త PSR కు అనుగుణంగా చేయవచ్చు, excess/shortfall ను cash లేదా current A/cs ద్వారా సర్దుతారు (LLP లో admission కు కూడా ఇదే technique).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 3 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు (పదే పదే అడిగారు): admission మీది revaluation profit/loss OLD profit sharing ratio లో OLD partners కు వెళుతుంది --- 'transferred to all partners in new ratio' అనేది FALSE.
- 'Revaluation Account is also known as Profit and Loss Adjustment Account' --- TRUE; ఎందుకో తెలుసుకోండి: old partners capitals ను adjust చేయడానికి assets/liabilities విలువల్లోని మార్పులను అది record చేస్తుంది.
- Memorandum Revaluation Account ను వివరించండి: మొదటి భాగం old ratio లో old partners కు, తిరగరాసే రెండో భాగం new ratio లో (కొత్తవాడితో సహా) ALL partners కు, book values మారవు.

TQ 2.1 · PYQ 2020-Nov [1] (a) (i) {C} · True/False · 2M · Pg 546	4× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 2.2 · PYQ 2024-Jun [1] (a) (vi) {C} · True/False · 2M · Pg 547		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 2.3 · MTP 2025-Jan S2 [1] (a) (iv) · True/False · 2M · Pg 547		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 5 ప్రశ్నలు

PQ 2.1 · RTP 2023-Jun [15] · Practical · --- · Pg 547	3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 2.2 · PYQ 2024-Jun [4] (a) · Practical · 12M · Pg 550	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 2.4 · PYQ 2026-Jan [3] (b) · Practical · 10M · Pg 556		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 2.5 · PYQ 2026-May [3] (a) · Practical · 10M · Pg 559		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 2.3 · MTP 2025-Jan S2 [4] (a) · Practical · 10M · Pg 553	6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి admission సమస్యల మీద పట్టు సాధించండి: Revaluation A/c, Partners' Capital Accounts, Cash/Bank A/c, సాధారణ adjustments తో కొత్త Balance Sheet --- assets appreciation/depreciation, provision for doubtful debts, outstanding/unrecorded liabilities, unrecorded assets, joint life policy, investments.
- Revaluation ను sacrificing ratio లో capital accounts ద్వారా goodwill adjustment తో (కొత్త partner premium లేదా goodwill ను cash రూపంలో తీసుకురానప్పుడు), old ratio లో reserves బదిలీతో కలిపి సాధన చేయండి.
- Capital adjustment అవసరాలను సాధన చేయండి: కొత్త partner's capital ఆధారంగా capitals ను కొత్త PSR కు అనుగుణంగా చేయడం, excess/shortfall ను cash లేదా current accounts ద్వారా సర్దుడం.
- గత profits ను తప్పుగా పంచుకున్న, లేదా cash basis లో accounts ఉంచి admission కు ముందు సరిదిద్దవలసిన రకాలను (mercantile adjustments), ఇంకా LLP లో admission ను కూడా సాధన చేయండి --- technique ఒకటే.

అంశం 3: Balance Sheet లోని Reserves

P1-C10-U10.3-T03 • Topic 3: Reserves in the Balance Sheet

మొదట చదవండి Sec 3.3 చదవండి: admission సమయంలో Balance Sheet లో ఉన్న General Reserve, Profit and Loss Account credit balance లేదా ఇతర accumulated profits ను — ఇతర adjustments కంటే ముందే — OLD partners' capital accounts కు OLD profit sharing ratio లో బదిలీ చేయాలి.

గమనికలు

నియమం (Sec 3.3): కొత్త partner ను చేర్చుకున్న ప్రతిసారీ, Balance Sheet లో కనిపించే reserve మొదలైనవి (General Reserve, P&L A/c credit balance, ఇతర accumulated profits) OLD PSR లో OLD partners' Capital A/cs కు బదిలీ కావాలి — **entry:** Dr. Reserves/P&L A/c / Cr. Old partners' Capital A/cs (old ratio); స్పష్టంగా అడిగితే తప్ప కొత్త firm Balance Sheet లోకి reserves ను తీసుకెళ్లవద్దు.

Accumulated losses: P&L A/c debit balance ను కూడా అలాగే old ratio లో old partners' capital A/cs కు బదిలీ చేస్తారు (debit చేస్తారు).

పూర్తి సమస్యల క్రమం: reserves బదిలీ (old ratio) → asset/liability మార్పులకు Revaluation A/c (old ratio) → goodwill adjustment (sacrificing ratio) → కొత్త partner capital తీసుకురావడం → Capital A/cs, కొత్త Balance Sheet; ఇచ్చిన % వద్ద provisions for doubtful debts, land and buildings/plant/inventory revaluation, outstanding liabilities, ఇంకా కొత్తవాడు తన share ను old partners నుంచి తీసుకున్నప్పుడు కొత్త PSR — వీటిని సాధన చేయండి; closing Balance Sheet తప్పక tally కావాలి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 3 ప్రశ్నలు

PQ 3.2 · PYQ 2024-Sep [3] (b) · Practical · 10M · Pg 564	3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 3.3 · PYQ 2025-May [3] (b) · Practical · 8M · Pg 567	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 3.4 · PYQ 2025-Sep [4] (a) · Practical · 12M · Pg 571		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- General Reserve/P&L balance కనిపించే పూర్తి admission ప్రశ్న మీద పట్టు సాధించండి: entry --- Reserve/P&L A/c Dr. To old partners' capital A/cs in old ratio; స్పష్టంగా అడిగితే తప్ప కొత్త firm Balance Sheet లో reserves ను ఎప్పుడూ వదిలేయవద్దు.
- పూర్తి గొలుసును మొదటి నుంచి చివరి వరకు సాధన చేయండి: reserves బదిలీ (old ratio) → asset/liability మార్పులకు Revaluation A/c (old ratio) → goodwill adjustment (sacrificing ratio) → కొత్త partner capital తేవడం → Capital Accounts, కొత్త Balance Sheet.
- సాధన చేయవలసిన సాధారణ adjustments: ఇచ్చిన % వద్ద provision for doubtful debts, land & buildings/plant revaluation, outstanding liabilities, ఇంకా incoming partner తన share ను old partners నుంచి తీసుకున్నప్పుడు కొత్త PSR లెక్కించడం.
- కచ్చితత్వ తనిఖీలు: అన్ని బదిలీల తర్వాత Balance Sheet తప్పక tally కావాలి; accumulated losses (P&L Dr. balance) ను కూడా అలాగే old ratio లో old partners కు debit చేస్తారు.

అంశం 4: కొత్త Profit Sharing Ratio లెక్కింపు (Computation of New Profit Sharing Ratio)

P1-C10-U10.3-T04 · Topic 4: Computation of New Profit Sharing Ratio

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.4 ను Cases I-V worked examples తో కలిపి చదవండి: కొత్త partner కు ఇచ్చిన share నుంచి కొత్త ratio లెక్కించడం.

గమనికలు

Default నియమం: వేరే ఒప్పుదం లేకపోతే old partners తమలో తాము old ratio లోనే కొనసాగుతారు — 1 నుంచి కొత్త partner's share తీసివేసి, మిగిలిన దాన్ని old partners కు old ratio లో పంచండి; ఉదా. A:B = 3:2, C ను 1/5 కోసం చేర్చుకుంటే → $A = \frac{4}{5} \times \frac{3}{5} = \frac{12}{25}$, $B = \frac{8}{25}$, కొత్త ratio 12:8:5.

ఇతర cases: (II) కొత్త partner old partners నుంచి ఇచ్చిన ratio లో share కొంటాడు — ఇచ్చిన భాగాన్ని ఆ partner old share నుంచి తీసివేయండి; (III) old partners తమ share లో కొంత భాగం surrender చేస్తారు —

కొత్త share = old share – surrender చేసిన share, C's share = surrenders మొత్తం; (IV) share మొత్తం ఒకే partner నుంచి వస్తే — ఆ partner share మాత్రమే తగ్గుతుంది; (V) share ను old partners నుంచి ఒక నిర్దిష్ట ratio లో తీసుకోవడం.

అంశం 5: Hidden Goodwill

P1-C10-U10.3-T05 · Topic 5: Hidden Goodwill

మొదట చదవండి Sec 3.5 చదవండి: goodwill విలువ ఇవ్వనప్పుడు దాన్ని ఇలా ఊహించండి — (incoming partner's capital x అతని share యొక్క reciprocal) LESS (కొత్తవాడితో సహా అందరు partners మొత్తం capitals తో పాటు accumulated profits/reserves); ఇలా తేలిన goodwill ను capital accounts ద్వారా sacrificing ratio లో adjust చేస్తారు.

గమనికలు

ఊహించే formula (Sec 3.5): goodwill విలువ ఇవ్వనప్పుడు — Hidden goodwill = (Incoming partner's capital × అతని share యొక్క reciprocal) – (old partners మొత్తం capitals + ఉంటే net accumulated profits and reserves + incoming partner తెచ్చిన capital).

Worked example: A, B ల capitals ఒక్కొక్కరికీ ₹7,000; C ను 1/4 share కోసం ₹8,000 capital తో చేర్చుకున్నారు ⇒ implied firm capital = $8,000 \times 4/1 = ₹32,000$; hidden goodwill = $32,000 - (7,000 + 7,000 + 8,000) = ₹10,000$.

Adjustment entry (goodwill account తెరవకుండా): ఊహించిన goodwill లో అతని share తో Dr. New partner's Capital A/c / sacrificing ratio లో Cr. Old (sacrificing) partners' Capital A/cs — ఉదా. Dr. C's Capital A/c ₹2,500 ($₹10,000 \times 1/4$) / Cr. A ₹1,250, Cr. B ₹1,250.

కలగలిపిన సమస్యలు, తనిఖీలు: hidden goodwill లెక్కించేటప్పుడు తీసివేతలో accumulated profits/reserves ను కూడా చేర్చండి; దీన్ని reserves బదిలీ, assets/liabilities revaluation, కొత్త ratio లో capital పునరమరికతో కలిపి సాధన చేయండి; కొత్త firm capitals + liabilities = revalued assets అవుతున్నదీ, closing Balance Sheet లో goodwill అస్సలు కనిపించడం లేదనీ సరిచూడండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 2 ప్రశ్నలు

PQ 5.1 · PYQ 2006-May [4] · Practical · 15M · Pg 574

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 5.2 · MTP 2024-Jul [4] (a) · Practical · 12M · Pg 578 **5× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- కొత్త partner's capital, profit share నుంచి ముందుగా goodwill ను INFERRED చేయవలసిన పూర్తి నిడివి admission సమస్యల మీద పట్టు సాధించండి (ఉదా. 1/4 share కు ₹18,000 capital అంటే మొత్తం capital ₹72,000; నిజమైన మొత్తం capitals లోని లోటే hidden goodwill), తర్వాత Revaluation A/c, Capital A/cs, Balance Sheet పూర్తి చేయండి.
- Goodwill account తెరవకుండానే goodwill adjustment వేయండి: ఊహించిన goodwill లో అతని share కు new partner's capital A/c Dr. To old partners' capital A/cs (sacrificing ratio).
- Hidden goodwill ను reserves బదిలీ, assets/liabilities revaluation, కొత్త ratio లో capital పునరమరికతో కలిపి సాధన చేయండి --- hidden goodwill లెక్కించేటప్పుడు తీసివేతలో accumulated profits, reserves ను చేర్చండి.
- సరిచూడండి: కొత్త firm capitals + liabilities = revalued assets; closing Balance Sheet లో goodwill కనిపించకూడదు.

విభాగం 10.4: Retirement of a Partner

Retirement of a Partner

P1-C10-U10.4 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 5 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 12.2% · 10 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C10-U10.4-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.1 చదవండి: ఒక partner retire అయినప్పుడు చేయవలసిన readjustments క్రమం.

గమనికలు

Retirement: వృద్ధాప్యం, అనారోగ్యం వంటి కారణాలతో ఒక partner retire కావచ్చు; సాధారణంగా business ఆగిపోదు — continuing partners దాన్ని నడుపుతారు, profit sharing ratio లో వాళ్లే లాభపడతారు కాబట్టి retiring partner claim తీర్చడానికి కావలసిన మొత్తాన్ని వాళ్లే సమకూరుస్తారు.

Readjustment క్రమం: assets, liabilities ను revalue చేస్తారు; goodwill ను value చేస్తారు; joint life policy ఉంటే దాని surrender value ను లెక్కలోకి తీసుకుంటారు; revaluation profit, reserves ను partners' capital/current accounts కు బదిలీ చేస్తారు; చివరగా retiring partner కు చెల్లించవలసిన మొత్తాన్ని నిర్ణయించి చెల్లిస్తారు.

అంశం 2: Gaining Ratio లెక్కింపు (Calculation of Gaining Ratio)

P1-C10-U10.4-T02 • Topic 2: Calculation of Gaining Ratio

మొదట చదవండి విభాగం 4 (Retirement of a Partner) లోని Section 4.2 చదవండి: అన్ని cases లోనూ కొత్త profit sharing ratio, gaining ratio లెక్కింపు --- కొత్త ratio ఇచ్చినప్పుడు, ఇవ్వనప్పుడు, gain నిర్దేశించినప్పుడు, ఇంకా retiring partner share ను ఒక నిర్దిష్ట ratio లో తీసుకున్నప్పుడు.

గమనికలు

ప్రధాన నియమం: retirement సమయంలో retiring partner share ను continuing partners తీసుకుంటారు, కాబట్టి వాళ్లు ఎప్పుడూ gain అవుతారు; Gaining ratio = New share - Old share, New share = Old share + Gain — తీసివేయక ముందు అన్ని shares ను ఒకే denominator లోకి మార్చండి; ఇది admission లో వాడే sacrificing ratio (Old - New) కు అద్దం లాంటిది.

SM లోని నాలుగు cases: (i) కొత్త ratio ఇచ్చారు — gain = new - old; (ii) కొత్త ratio ఇవ్వలేదు — మిగిలిన partners తమ పాత inter-se ratio లోనే కొనసాగుతారు, కాబట్టి gaining ratio = వాళ్ల మధ్య old ratio (retiring partner share ను కొట్టేయండి, ఉదా. 3:2:1, Bhaskar retire అయితే → 3:1); (iii) gain ను చెప్పారు — New = Old + Gain ($2/6+2/6=4/6$, $1/6+1/6=2/6 \rightarrow 2:1$); (iv) retiring partner share ను చెప్పిన ratio లో తీసుకున్నారు — gain = అతని share $\times$ చెప్పిన భాగం (Tasha $2/6$ ను Deepu:Honey 2:1 లో తీసుకుంటే → gains $4/18$, $2/18$, కొత్త ratio 13:5).

Worked example (SM 4.2): A, B, C ల share 5:3:2; B retire అవుతాడు, A, C లు 3:2 కు ఒప్పుకున్నారు → A gain $3/5-5/10 = 1/10$, C gain $2/5-2/10 = 2/10$, gaining ratio 1:2; ఒకవేళ వాళ్లు 5:2 లోనే కొనసాగితే, వచ్చిన share వాళ్ల మధ్య old ratio లో పంచుతారు.

Gaining ratio ఉపయోగం: retiring partner కు అతని goodwill share credit చేయడానికి continuing partners' capital A/cs ను gaining ratio లో debit చేస్తారు (books లో goodwill raise చేయరు); revalued figures/reserve కొత్త Balance Sheet లో కనిపించకూడదన్నప్పుడు కూడా దీన్నే వాడతారు — retiring partner కు రావలసిన net మొత్తాన్ని gainers gaining ratio లో భరిస్తారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- ఒక partner retire అయినప్పుడు continuing partners ఎప్పుడూ gain అవుతారన్న True/False అంశాన్ని సమర్థించగలగాలి --- retiring partner share ను వాళ్లే తీసుకుంటారు, దాంతో వాళ్ల profit share పెరుగుతుంది.
- కొత్త ratio ఒప్పుకోనప్పుడు మిగిలిన partners భవిష్యత్ profits ను (ఇంకా gain ను) తమ పాత inter-se ratio లోనే ఎందుకు పంచుకుంటారో వివరించండి.
- Gaining ratio (goodwill కోసం continuing partners ను debit చేయడానికి వాడేది) కు, admission లోని sacrificing ratio కు తేడా చెప్పండి.

TQ 2.1 • MTP 2022-Nov S2 [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 582 3× LEVEL I
అడిగారు అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- సాధన చేయండి: Gaining ratio = New share - Old share; New share = Old share + retiring partner నుంచి తీసుకున్న share.
- SM table లోని ప్రతి case ను చేయండి: (i) కొత్త ratio ఇచ్చారు, (ii) కొత్త ratio ఇవ్వలేదు (old ratio కొనసాగుతుంది), (iii) gaining ratio ఇచ్చారు (New = Old + Gain), (iv) retiring partner share ను నిర్దిష్ట ratio లో surrender చేశారు (ఉదా. B తన share ను A, C లకు original ratio లో ఇవ్వడం vs. 2:1 వంటి చెప్పిన ratio లో ఇవ్వడం).
- భిన్నాల పనిని జాగ్రత్తగా సాధన చేయండి --- తీసివేయక ముందు అన్ని shares ను ఒకే denominator లోకి మార్చండి.

అంశం 3: Retirement of a Partner సమయంలో Assets, Liabilities ల Revaluation

P1-C10-U10.4-T03 • Topic 3: Revaluation of Assets and Liabilities on Retirement of a Partner

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.3 చదవండి: Revaluation A/c entries, ఇంకా revalued figures balance sheet లో చూపకూడదన్నప్పుడు ఉండే ప్రత్యామ్నాయం.

గమనికలు

Revaluation A/c: revaluation మీది profit లేదా loss ను retiring partner తో సహా ALL partners కు ప్రస్తుత profit sharing ratio లో పంచుతారు — profit అయితే "Dr. Revaluation A/c / Cr. Partners' Capital A/cs" (loss అయితే తిరగబడుతుంది); ఈ account (దీన్నే Profit and Loss Adjustment A/c అని కూడా అంటారు) ఈ బదిలీతోనే దానంతట అదే close అవుతుంది.

Revalued figures చూపకూడదన్నప్పుడు: ఒకే net entry వేయండి — Dr. continuing partners' Capital A/cs (gaining ratio లో) / అతని revaluation share తో Cr. retiring partner's Capital A/c; లేదా revaluation ను old ratio లో record చేసి new ratio వద్ద దాన్ని తిరగరాయండి (two-entry method) — విడిగా Revaluation A/c అవసరం లేదు; Memorandum Revaluation A/c ను కూడా వాడవచ్చు.

అంశం 4: Reserves

P1-C10-U10.4-T04 • Topic 4: Reserves

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.4 ను A-B-C, X-Y-Z ఉదాహరణలతో కలిపి చదవండి: retirement సమయంలో undistributed

reserves బదిలీ.

గమనికలు

నియమం: balance sheet లో ఉన్న undistributed profit/reserve ను OLD profit sharing ratio లో అందరు partners' Capital A/cs కు credit చేస్తారు ("Dr. Reserve A/c / Cr. Partners' Capital A/cs"); ప్రత్యామ్నాయంగా retiring partner share ను మాత్రమే అతని Capital A/c కు బదిలీ చేయవచ్చు — కానీ continuing partners' inter se ratio మారనప్పుడే ఇది పనిచేస్తుంది.

Ratio మారినప్పుడు: continuing partners కొత్త inter se ratio లో పంచుకుంటే (gaining ratio వేరైతే), old ratio లో పూర్తి పంపిణీ చేయాల్సిందే; reserve ను balance sheet లోనే ఉంచుకోవాలనుకుంటే adjustment వేయండి — Dr. continuing partners' Capital A/cs gaining ratio లో / అతని reserve share తో Cr. retiring partner's Capital A/c.

అంశం 5: Retiring Partner కు Final Payment

P1-C10-U10.4-T05 · Topic 5: Final Payment to a Retiring Partner

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.5 చదవండి: retiring partner claim ను నిర్ణయించే adjustments, చెల్లింపు (discharge) పద్ధతులు.

గమనికలు

Claim: (i) reserve బదిలీ, (ii) goodwill బదిలీ, (iii) revaluation మీది profit/loss — వీటిని adjust చేసిన తర్వాత retiring partner's Capital A/c credit balance చెల్లించవలసిన మొత్తం; పూర్తి చెల్లింపు — "Dr. Retiring Partner's Capital A/c / Cr. Bank A/c"; కొంత భాగాన్ని loan గా ఉంచితే — "Dr. Retiring Partner's Capital A/c / Cr. Retiring Partner's Loan A/c and Cr. Bank A/c".

ఒప్పందం ప్రకారం పద్ధతులు: (a) బాకీ balance మీద interest తో instalments లో చెల్లింపు — దీన్ని outgoing partner's loan గా చూస్తారు, (b) ఆ మొత్తాన్ని firm కు ఇచ్చిన loan గా భావించి fixed interest లేదా profit లో ఒక share ఇవ్వడం, (c) retired partner కు జీవితాంతం లేదా ఒప్పుకున్న సంవత్సరాల పాటు/ఆధారపడిన వ్యక్తి జీవితకాలం పాటు annuity.

అంశం 6: Partner's Loan ను instalment లలో చెల్లించడం

P1-C10-U10.4-T06 · Topic 6: Paying a Partner's Loan in Instalment

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §4.6 ను ₹30,000 loan ఉదాహరణతో, Retiring Partner's Loan Account తో కలిపి చదవండి.

గమనికలు

పద్ధతి: loan ను సమాన భాగాలుగా విభజించండి; ప్రతి చెల్లింపు = సమాన loan instalment + బాకీ balance మీద ఆ కాలానికి interest; ఉదా. ₹30,000 loan ను 6% వద్ద 4 annual instalments లో — Year 1 లో ₹7,500 + ₹1,800 = ₹9,300 చెల్లిస్తే ₹22,500 మిగులుతుంది, Year 2 లో ₹7,500 + ₹1,350 = ₹8,850, ఇలాగే కొనసాగుతుంది; Retiring Partner's Loan A/c కు Capital A/c బదిలీ, ఏటా interest credit అవుతాయి; cash paid, balance c/d debit అవుతాయి.

అంశం 7: Joint Life Policy

P1-C10-U10.4-T07 · Topic 7: Joint Life Policy

మొదట చదవండి Section 4.7 చదవండి: JLP premium కు ఉండే మూడు accounting treatments --- (1) premium ను expense గా, (2) premium ను asset గా (policy surrender value వద్ద), (3) Joint Life Policy Reserve పద్ధతి --- ఇంకా retirement సమయంలో surrender value treatment (Illustrations 7--9).

గమనికలు

JLP (SM): firm అందరు partners జీవితాల మీద ఒక policy తీసుకుని premium చెల్లిస్తుంది; ఏ partner మరణించినా లేదా maturity వచ్చినా — ఏది ముందైతే అప్పుడు — policy మొత్తం firm కు వస్తుంది; deceased partner legal representatives కు గానీ, retiring partner కు గానీ పెద్ద మొత్తం చెల్లించవలసి వచ్చినప్పుడు కలిగే ఆర్థిక ఇబ్బందిని తగ్గించడమే దీని లక్ష్యం.

Method 1 — premium ను expense గా: Dr. JLP Insurance Premium / Cr. Bank, తర్వాత ప్రతి సంవత్సరం Dr. P&L / Cr. JLP Premium; వచ్చిన మొత్తం అంతా (retirement సమయంలో surrender value) gain — Dr. Bank / retiring వాడితో సహా ALL partners కు OLD ratio లో Cr. Partners' Capital A/cs.

Method 2 — premium ను asset గా: Dr. JLP A/c / Cr. Bank; సంవత్సరాంతంలో book balance, surrender value కంటే ఎంత ఎక్కువందో ఆ మొత్తాన్ని P&L కు write off చేయండి, అప్పుడు JLP surrender value వద్ద నిలుస్తుంది; realization సమయంలో surrender value కంటే ఎక్కువ వచ్చిన భాగమే gain, దాన్ని profit sharing ratio లో capitals కు credit చేస్తారు.

Method 3 — JLP Reserve: premium ను Dr. JLP A/c; premium కు సమానమైన మొత్తాన్ని P&L Appropriation → JLP Reserve కు బదిలీ చేస్తారు; Reserve ను debit చేసి JLP ను surrender value కు తగ్గిస్తారు — JLP A/c (asset), JLP Reserve (liability) రెండూ surrender value వద్దే కనిపిస్తాయి; retirement/death సమయంలో ముందు Reserve ను JLP A/c కు బదిలీ చేసి, తర్వాత balance ను Partners'

Capital A/cs కు తీసుకెళ్ళండి.

పరీక్ష నమూనా (III. 7-9): policy ₹50,000, premium ఏటా ₹3,000, surrender values 2018 nil, 2019 ₹900, 2020 ₹2,000, 2021 ₹3,600; Black (2/10) 2022 లో retire అవుతాడు — premium method: వచ్చిన ₹3,600 ను Red:White:Black 5:3:2 లో credit చేస్తారు (1,800:1,080:720); surrender-value method: JLP అప్పటికే ₹3,600 వద్ద ఉంది, Bank Dr / JLP Cr, gain ఉండదు; B/S లో చూపిన JLP కంటే surrender value ఎక్కువైతే, ఆ ఎక్కువ భాగం మాత్రమే Revaluation A/c కు వెళుతుంది.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- మూడు methods లోనూ ledger accounts సాధన చేయండి: premium ను P&L కు charge చేయడం; JLP A/c ను surrender value వద్ద ఉంచడం (surrender value పెరుగుదల కంటే premium ఎక్కువైన భాగాన్ని P&L కు write off చేస్తారు); JLP A/c తో పాటు JLP Reserve A/c (రెండూ surrender value వద్ద చూపుతారు).
- Retirement సమయంలో surrender value ను (లేదా దాని పెరుగుదలను) retiring partner తో సహా అందరు partners కు OLD profit sharing ratio లో credit చేయండి; reserve method లో ముందుగా JLP Reserve ను JLP A/c కు బదిలీ చేయండి.
- పరీక్ష నమూనాను సాధన చేయండి (ఉదా. policy ₹50,000, annual premium ₹3,000, సంవత్సరాల వారీ surrender values): JLP/Premium accounts ను సంవత్సరం వారీగా తయారు చేసి, తర్వాత retirement adjustment ను లెక్కలోకి తీసుకోండి.

PQ 7.1 • PYQ 2021-Jul [5] (b) (i) • Practical • 5M • Pg 583 5× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 8: Separate Life Policy

P1-C10-U10.4-T08 • Topic 8: Separate Life Policy

మొదట చదవండి Section 4.8 చదవండి: ప్రతి partner జీవితం మీదా విడివిడిగా policies తీసుకుని firm premium చెల్లించినప్పుడు, ALL partners' policies యొక్క surrender values లో retiring partner కు అతని profit share వస్తుంది (Illustration 10).

గమనికలు

నియమం (SM 4.8): ప్రతి partner జీవితం మీదా విడివిడిగా policies తీసుకుని firm premium చెల్లించినప్పుడు, ALL partners' policies యొక్క SURRENDER VALUES లో retiring partner కు తన నిష్పత్తి (profit-sharing) share వస్తుంది — తన సొంత policy విలువ మాత్రమే కాదు.

SM ఉదాహరణ: Sona, Gabbu, Amit ల share 3:1:1; surrender values ₹10,000 + ₹20,000 + ₹30,000 = ₹60,000; Amit retire అయితే అతనికి $₹60,000 \times \frac{1}{5} = ₹12,000$ వస్తుంది.

Death తో పోలిక: death సమయంలో firm కు deceased policy పూర్తి assured value వస్తుంది (దానికి తోడు survivors' policies surrender values కూడా అతని share లెక్కలోకి వస్తాయి); retirement సమయంలో మాత్రం surrender values మాత్రమే పరిగణనలోకి వస్తాయి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- True/False ఉచ్చు: retiring partner కు తన policy surrender value మాత్రమే వస్తుందన్న ప్రకటన FALSE --- premiums ను firm చెల్లించినందున అందరు partners' policies surrender values లో అతనికి నిష్పత్తి (profit-sharing) share వస్తుంది.
- SM ఉదాహరణతో వివరించగలగాలి: surrender values ₹10,000 + ₹20,000 + ₹30,000 = ₹60,000 ఉన్న policies; 1/5 share ఉన్న retiring partner కు ₹60,000 × 1/5 = ₹12,000 వస్తాయి.
- Death తో పోలికను గమనించండి: death సమయంలో deceased policy assured value వస్తుంది; retirement సమయంలో surrender values మాత్రమే వర్తిస్తాయి.

అంశం 9: సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems)

P1-C10-U10.4-T09 · Topic 9: Integrated Problems

మొదట చదవండి Sections 4.3--4.6 ను, విస్తృత illustrations ను చదవండి: assets, liabilities revaluation; gaining ratio లో capital accounts ద్వారా goodwill adjustment; reserves బదిలీ; retiring partner settlement (cash/loan account); capital adjustment; కొత్త Balance Sheet.

గమనికలు

పూర్తి క్రమం: (1) Revaluation/P&L Adjustment A/c — profit లేదా loss ను retiring వాడితో సహా ALL partners కు OLD ratio లో; (2) General Reserve/undistributed P&L ను old ratio లో బదిలీ (Reserve Dr / To all capitals); (3) goodwill — continuing partners' Capital A/cs Dr GAINING ratio లో / అతని share తో To retiring partner's Capital, goodwill ను raise చేయరు (AS కు అనుగుణంగా write off చేస్తారు); (4) settlement: Retiring Partner's Capital Dr / To Bank మరియు/లేదా To Retiring Partner's Loan A/c.

సాధారణ adjustments: average లేదా weighted-average profits కు 2-3 years' purchase వద్ద goodwill (Ill. 10: profits 41,000/50,000/55,000, weights 1:2:3 → weighted avg 51,000, goodwill ₹1,02,000, retiring వాడి 1/6 share ₹17,000); provision for doubtful debts 5%, machinery/furniture మీద depreciation, building appreciation, unrecorded assets/liabilities, ఒక partner తీసుకున్న investments, dishonoured bills.

Instalments లో loan (SM 4.6): loan ను సమాన భాగాలుగా విభజించి, instalment + బాకీ balance మీద interest చెల్లించండి — ₹30,000 @6% 4 annual instalments లో: Yr1 ₹7,500+1,800=9,300; Yr2 ₹7,500+1,350=8,850; Yr3 ₹8,400; Yr4 ₹7,950; ఇతర settlement పద్ధతులు: claim మొత్తం cash లో, కొంత

cash + మిగతాది loan గా, లేదా జీవితాంతం/ఒప్పుకున్న సంవత్సరాల పాటు annuity.

Capital adjustment: కొత్త firm మొత్తం capital ను నిర్ణయించినప్పుడు, ప్రతి continuing partner capital ను NEW ratio లో లెక్కించండి (మొత్తం capital = revalued assets – outside liabilities – retiring partner's loan); తెచ్చిన/తీసుకున్న cash అనేది Capital A/cs balancing figure, దాన్ని Bank A/c ద్వారా నిరూపిస్తారు.

ప్రదర్శన (10–15 marks): నాలుగింటినీ చక్కగా తయారు చేయండి — Revaluation A/c, Partners' Capital A/cs (columnar), Bank/Cash A/c, ఇంకా retirement తర్వాతి Balance Sheet; Bank A/c totals సమాధానాన్ని నిరూపిస్తాయి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 8 ప్రశ్నలు

PQ 9.1 · PYQ 2006-Nov [4] · Practical · 15M · Pg 584	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.2 · PYQ 2018-May [4] (b) · Practical · 10M · Pg 587	3× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.3 · PYQ 2020-Nov [4] (a) · Practical · 10M · Pg 589	6× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.4 · PYQ 2022-May [4] (b) · Practical · 10M · Pg 592	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.5 · PYQ 2023-Dec [5] (a) · Practical · 10M · Pg 594		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.6 · PYQ 2024-Sep [4] (a) · Practical · 10M · Pg 597		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.7 · PYQ 2025-May [4] (a) · Practical · 10M · Pg 600	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 9.8 · PYQ 2026-Jan [4] (a) · Practical · 10M · Pg 603		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి క్రమం మీద మొదటి నుంచి చివరి వరకు పట్టు సాధించండి: Revaluation A/c (profit/loss ను old ratio లో ALL partners కు) → General Reserve/P&L ను old ratio లో బదిలీ → goodwill adjustment (continuing partners' capitals Dr gaining ratio లో, retiring partner కు అతని share Cr; books లో goodwill raise చేయరు) → retiring partner కు settlement.
- PYQ లలో కనిపించే సాధారణ adjustments సాధన చేయండి: average profits కు 2--3 years' purchase వద్ద goodwill, 5% వద్ద provision for doubtful debts, machinery/furniture మీద depreciation, building appreciation, unrecorded assets/liabilities, Balance Sheet లో ఉన్న goodwill ను old ratio లో write off చేయడం.

- Settlement రకాలను చక్కబెట్టండి: balance ను retiring partner's Loan A/c కు బదిలీ (interest తో), కొంత cash లో చెల్లించి మిగతాది loan గా, అతనికి చెల్లించడానికి continuing partners capital తేవడం, ఇంకా కొత్త ratio లో capitals ను adjust చేయడం.
- అవసరమైన నాలుగింటినీ చక్కగా తయారు చేయండి: Revaluation A/c, Partners' Capital A/cs (columnar), Bank/Cash A/c, ఇంకా retirement తర్వాతి Balance Sheet --- ఇది 10--15 mark ప్రశ్న నమూనా.

విభాగం 10.5: Death of a Partner

Death of a Partner

P1-C10-U10.5 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 4 · వర్గం B · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 14.6% · 12 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C10-U10.5-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి విభాగం 5 (Death of a Partner) లోని Section 5.1 చదవండి: death అనేది partnership reconstitution కు చెందిన సందర్భం; సమస్యలు retirement లాంటివే --- revaluation, goodwill, reserves --- కానీ ఇక్కడ firm కు joint life policy విలువ వస్తుంది.

గమనికలు

Death = reconstitution: ఒక partner మరణించినంత మాత్రాన firm business ఆగిపోదు — surviving partners కొనసాగిస్తారు, partnership reconstitute అవుతుంది; business మొత్తం ఆగిపోయినప్పుడే FIRM dissolve అవుతుంది.

Retirement తో పోలికలు: assets, liabilities ను revalue చేసి profit/loss ను deceased తో సహా ALL partners కు old ratio లో బదిలీ చేస్తారు; goodwill, reserves ను retirement లో ఎలాగో సరిగ్గా అలాగే చూస్తారు (gaining ratio ద్వారా adjustment).

తేదాలు: firm కు joint life policy పూర్తి విలువ వస్తుంది (surrender value కాదు); చెల్లించవలసిన మొత్తాన్ని Deceased Partner's Executor's A/c కు credit చేస్తారు; అదనంగా సంవత్సరం మొదటి నుంచి date of death వరకు profit share కు executor కు హక్కు ఉంటుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: 'Business of partnership comes to an end on death of a partner' అనేది FALSE --- firm ను reconstitute చేయవచ్చు, surviving partners business కొనసాగించవచ్చు.
- Death, retirement ను ఎలా పోలి ఉంటుందో (revaluation profit/loss, goodwill ను deceased తో సహా అందరు partners కు old ratio లో credit చేస్తారు), ఎలా భిన్నంగా ఉంటుందో (చెల్లించవలసిన మొత్తం Executor కు వెళుతుంది; date of death వరకు profit share చెల్లించాలి) వివరించండి.

- Dissolution of partnership (reconstitution) కు, dissolution of the firm కు తేడా చెప్పండి.

TQ 1.1 • PYQ 2021-Jul [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 610 4x అడిగారు LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 2: కొన్ని సందర్భాల్లో outgoing partner కు subsequent profits లో వాటా హక్కు

P1-C10-U10.5-T02 • Topic 2: Right of Outgoing Partner in Certain Cases to Share Subsequent Profits

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.2 చదవండి: అందులో Indian Partnership Act లోని Section 37 ఉదాహరించారు, రెండు options కు A-B-C worked example ఇచ్చారు.

గమనికలు

Section 37: ఒక partner మరణించినా లేదా partner గా ఉండటం ఆగిపోయినా, final settlement లేకుండానే continuing partners firm ఆస్తితో business కొనసాగిస్తే — వేరే contract లేనప్పుడు — outgoing partner/అతని estate కు, తన ఇష్టం ప్రకారం, (i) partner గా ఉండటం ఆగిన తర్వాత వచ్చిన profits లో firm ఆస్తిలోని తన share ఉపయోగానికి ఆపాదించదగిన భాగం, లేదా (ii) తన share మొత్తం మీద సంవత్సరానికి 6% interest — వీటిలో ఒకటి పొందే హక్కు ఉంటుంది; తన profit share తేలేవరకు ఎంచుకోవలసిన అవసరం అతనికి లేదు.

Proviso: outgoing/deceased partner interest ను కొనే option contract ప్రకారం continuing partners కు ఉండి, దాన్ని సక్రమంగా వాడుకుంటే, estate కు profits లో మరింత share రాదు; కానీ option నిబంధనలను అన్ని ముఖ్యాంశాల్లో పాటించని partner Section 37 కింద లెక్క చెప్పవలసి ఉంటుంది; ఉదా. మొత్తం ₹2,45,000 లో C's capital ₹1,20,000, 3 నెలలకు subsequent profit ₹28,000 — profit share ₹13,714 కాగా interest ₹1,800, కాబట్టి C estate profit share ను ఎంచుకుంటుంది.

అంశం 3: మరణించిన partner యొక్క legal representatives కు చెల్లించవలసిన మొత్తం

P1-C10-U10.5-T03 • Topic 3: Amount Payable to Legal Representatives of Dead Partner

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.3 చదవండి: legal representatives కు ఉండే హక్కులు, బాధ్యతలు; మరణానికి ముందటి profit కు time/turnover ఆధారాలు.

గమనికలు

హక్కు ఉన్నవి: (a) deceased capital account credit balance, (b) deed లో ఉంటే date of death వరకు interest on capital, (c) goodwill share, (d) undistributed profit/reserves share, (e) revaluation profit share, (f) date of death వరకు profit share, (g) Joint Life Policy share; **బాధ్యత ఉన్నవి:** drawings, interest on drawings, revaluation loss share, ఇంకా date of death వరకు losses share.

Date of death వరకు profit: దీన్ని P&L Suspense A/c ద్వారా తేలుస్తారు — (i) Time basis — profit సమానంగా వస్తుందని భావించి, గత సంవత్సరపు profit $\times$ months/12 $\times$ deceased share, లేదా (ii) Turnover/Sales basis — గత సంవత్సరపు profit-to-sales rate ను date of death వరకు sales కు వర్తింపజేసి $\times$ deceased share.

Settlement: deceased capital account balance ను అతని Executor's A/c కు బదిలీ చేస్తారు; చెల్లింపు ఒప్పందాన్ని బట్టి ఉంటుంది — ఒప్పందం లేకపోతే date of death నుంచి తుది చెల్లింపు వరకు బాకీ మొత్తం మీద సంవత్సరానికి 6% interest కు legal representative కు హక్కు ఉంటుంది.

అంశం 4: Death సందర్భంలో special transactions: Joint Life Policy

P1-C10-U10.5-T04 · Topic 4: Special Transactions in Case of Death: Joint Life Policy

మొదట చదవండి Section 5.4 చదవండి: JLP books లో అసలు లేనప్పుడు, surrender value వద్ద ఉన్నప్పుడు, JLP Reserve తో కలిపి surrender value వద్ద ఉన్నప్పుడు వేసే journal entries --- death సమయంలో firm కు policy పూర్తి (assured) విలువ వస్తుంది.

గమనికలు

కీలక నియమం: DEATH సమయంలో insurance company నుంచి firm కు FULL assured/policy value వస్తుంది (surrender value retirement/surrender కు మాత్రమే వర్తిస్తుంది); gain — policy value లోంచి JLP book value (ఉంటే) తీసివేయగా వచ్చేది — deceased తో సహా ALL partners కు OLD profit sharing ratio లో credit అవుతుంది.

Method 1 — JLP books లో లేనప్పుడు: మొత్తం gain అవుతుంది: Bank Dr ₹1,00,000 / To JLP A/c; JLP A/c Dr ₹1,00,000 / To A, B, C Capital A/cs 50,000:30,000:20,000 (old ratio 5:3:2).

Method 2 — JLP surrender value వద్ద: ₹1,00,000 policy B/S లో surrender value ₹10,000 వద్ద ఉంది: Bank Dr 1,00,000 / To JLP; JLP Dr 90,000 (surrender value కంటే ఎక్కువైనది = gain) / To capitals in old ratio.

Method 3 — JLP Reserve తో: పైన చెప్పిన రెండు entries తో పాటు JLP Reserve A/c Dr 10,000 / To capitals in old ratio (reserve ను partners కు తిరిగి ఇస్తారు); అంటే JLP A/c ను close చేయక ముందే JLP Reserve ను బదిలీ చేయాలి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: ఒక partner DEATH సమయంలో firm కు insurer నుంచి పూర్తి assured/policy value వస్తుంది, surrender value కాదు (surrender value అనేది retirement/policy surrender కు వర్తిస్తుంది).
- Entries వివరించండి: policy మొత్తంతో Bank Dr To JLP A/c; gain (policy value లోంచి JLP book value, ఉంటే, తీసివేయగా వచ్చేది) ను deceased తో సహా ALL partners కు old profit sharing ratio లో credit చేస్తారు.
- మూడు methods లో treatment ఎలా మారుతుందో తెలుసుకోండి: books లో JLP లేకపోవడం (మొత్తమంతా gain), JLP surrender value వద్ద (surrender value కంటే ఎక్కువైనది gain), Reserve తో JLP (ముందు reserve ను JLP A/c కు బదిలీ చేయాలి).

TQ 4.1 · RTP 2026-Jan [1] (h) · True/False · --- · Pg 611 5× అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

అంశం 5: Death సందర్భంలో special transactions: Separate Life Policy

P1-C10-U10.5-T05 · Topic 5: Special Transactions in Case of Death: Separate Life Policy

మొదట చదవండి Section 5.5 చదవండి: firm premium చెల్లించే విడి policies ఉన్నప్పుడు, deceased's policy యొక్క assured value PLUS surviving partners' policies యొక్క surrender values — వీటిలో deceased profit-share executor కు వస్తుంది. పరీక్షలో దీన్ని interest on capital, మరణం వరకు profit తో కలిపి అడుగుతారు.

గమనికలు

Formula (SM 5.5): executor కు credit అయ్యే మొత్తం = (deceased partner policy యొక్క ASSURED value + surviving partners' policies యొక్క SURRENDER values) × deceased profit share; premiums అన్నీ firm చెల్లించి P&L కు charge చేసినందున, అదే మొత్తంలో surviving partners కు కూడా వాళ్ల profit shares credit అవుతాయి.

SM ఉదాహరణ: Sona, Gabbu, Amit 3:1:1; Amit (1/5) మరణిస్తే — executors కు $3,00,000 \times 1/5 + 1/5 \times (10,000 + 20,000) = 60,000 + 6,000 = ₹66,000$ వస్తాయి.

Pro-forma entry: Bank Dr (assured value) మరియు SLP of Remaining Partners Dr (surrender values) / To SLP of Deceased Partner, To Executor's A/c, ఇంకా profit sharing ratio లో To remaining partners' capitals.

బహుళ-అంశ deed సమస్యలు (Ill. 2): representative కు రావలసినవన్నీ ఒకే account లో కలపండి — deed rate వద్ద fixed capitals మీద interest (తేదీ/సంవత్సరాంతం వరకు), profit share (interest on capital charge చేసిన తర్వాత), interest on capital charge చేసిన తర్వాతి average net profits కు ఒప్పుకున్న years' purchase వద్ద goodwill, వీటికి తోడు policy share; fixed capitals ఉన్నప్పుడు drawings/profits ను Current A/c ద్వారా పంపండి; drawings, unrecorded liabilities ను తీసివేయండి.

విశ్లేషణ (Analysis) మిత్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- బహుళ-అంశ deed సమస్యలు చేయండి (P, Q, R fixed-capital PYQ వంటివి): ఇచ్చిన % వద్ద fixed capitals మీద interest, date of death వరకు profit share, deed ప్రకారం goodwill, life policy మొత్తాలు --- credits అన్నిటిని Executor's A/c లో కలపండి.
- SM formula వర్తింపజేయండి: credit అయ్యే మొత్తం = (deceased policy assured value + surviving partners' policies surrender values) × deceased profit share; surviving partners కు కూడా వాళ్ల shares credit అవుతాయి.
- పరస్పర సంబంధాలను గమనించండి: fixed vs fluctuating capitals (current accounts ద్వారా adjustments), ప్రతి సంవత్సరం P&L కు charge చేసే premium, ఇంకా date of death వరకు ఆ సంవత్సరపు profit ను విభజించడం.

PQ 5.1 · PYQ 2021-Jan [4] (a) · Practical · 10M · Pg 611 2× అడిగారు

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

అంశం 6: Death సందర్భంలో special transactions: Deceased Partner's Share చెల్లింపు

P1-C10-U10.5-T06 · Topic 6: Special Transactions in Case of Death: Payment of Deceased Partner's Share

మొదట చదవండి Sections 5.2, 5.3, 5.6 చదవండి: legal representatives కు చెల్లించవలసిన మొత్తాల పూర్తి జాబితా; P&L Suspense A/c ద్వారా date of death వరకు profit లెక్కింపు (time basis, turnover basis); Section 37 హక్కులు (subsequent profits లేదా 6% interest).

గమనికలు

Executor కు హక్కు ఉన్నవి (SM 5.3): (a) capital balance, (b) deed లో ఉంటే date of death వరకు interest on capital, (c) goodwill share, (d) undistributed profits/reserves share, (e) revaluation profit share, (f) date of death వరకు profit share, (g) JLP share; **బాధ్యత ఉన్నవి:** drawings, interest on drawings, revaluation loss share, మరణం వరకు losses share — కాబట్టి 'capital balance only' అనేది FALSE.

Date of death వరకు profit: Time basis — గత సంవత్సరపు profit × గడిచిన months/12 × deceased share; Turnover basis — గత సంవత్సరపు sales మీది profit rate ను మరణం వరకు sales కు వర్తింపజేయడం (sales 4,00,000, profit 60,000 → 15%; 31 May వరకు sales 1,00,000 → profit 15,000; Neha 1/6 = ₹2,500); **entry:** P&L Suspense A/c Dr / To Deceased Partner's Capital A/c (సంవత్సరాంతంలో Suspense ను P&L కు close చేస్తారు).

Section 37 (SM): “the outgoing partner or his estate is entitled at the option of himself or his representatives to such share of the profits made since he ceased to be a partner as may be attributable to the use of his share of the property of the firm or to interest at the rate of six per cent per annum on the amount of his share in the property of the firm” — profit share తేలేవరకు ఈ option ను వాడుకోలేరు; ఉదా. 2,45,000 లో C నిధులు 1,20,000, 3 నెలల profit 28,000 → profit share ₹13,714

కాగా 6% interest ₹1,800, కాబట్టి అతను profit ను ఎంచుకుంటాడు.

Default నియమం: ఒప్పందం లేనప్పుడు date of death నుంచి తుది చెల్లింపు తేదీ వరకు బాకీ మొత్తం మీద legal representative కు @6% p.a. interest వస్తుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: legal heirs కు capital balance మాత్రమే వస్తుందనేది తప్పు --- మరణం వరకు interest on capital, goodwill share, reserves/undistributed profits share, revaluation profit, date of death వరకు profit share, ఇంకా JLP share కూడా వస్తాయి; drawings, interest on drawings, losses shares కు వాళ్లు బాధ్యులు.
- Date of death వరకు profit ను వివరించండి: time basis (గత సంవత్సరపు profit $\times$ months/12 $\times$ share) vs turnover basis (sales మీది profit rate ను మరణం వరకు sales కు వర్తింపజేయడం); entry --- P&L Suspense A/c Dr To Deceased's Capital A/c.
- Section 37 తెలుసుకోండి: settlement ఆలస్యమైతే, తన నిధులకు ఆపాదించదగిన subsequent profits లో share ను, లేదా చెల్లించని మొత్తం మీద @ 6% p.a. interest ను executor ఎంచుకోవచ్చు (profit తేలిన తర్వాతే ఈ option వాడుకోగలరు).

TQ 6.1 • PYQ 2024-Sep [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 614

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 7: సమగ్ర సమస్యలు (Integrated Problems)

P1-C10-U10.5-T07 • Topic 7: Integrated Problems

మొదట చదవండి విభాగం 5 లోని worked illustrations చదవండి: వాటిలో revaluation, goodwill, reserves, date of death వరకు profit, JLP/separate policies, Deceased Partner's Executor's Account ఒకేచోట కలుస్తాయి; settlement instalments లేదా annuity ద్వారా ఉంటుంది.

గమనికలు

మొదటి నుంచి చివరి వరకు క్రమం: assets/liabilities ను revalue చేయండి; reserves, goodwill బదిలీ చేయండి (survivors' capitals Dr gaining ratio లో, goodwill account raise చేయరు); P&L Suspense ద్వారా date of death వరకు profit credit చేయండి; JLP/SLP share కలపండి — ఇవన్నీ OLD ratio లో deceased కు credit అవుతాయి — తర్వాత అతని Capital (ఇంకా Current) A/c ను Executor's A/c కు close చేయండి; Revaluation A/c, Capital A/cs, Executor's A/c, కొత్త Balance Sheet తయారు చేయండి.

జాగ్రత్తగా చదవవలసిన deed నిబంధనలు: interest on capital charge చేసిన తర్వాత average profits మీద goodwill, అందులో abnormal items ను మినహాయిస్తారు (assets అమ్మకం మీద profit, insurance claims, తక్కువగా వసూలు చేసిన premium); profit లో కొంత భాగం reserve కు (B $\frac{1}{2}$, N $\frac{1}{3}$, Reserve $\frac{1}{6}$ → B:N = 3:2); మరణించిన సంవత్సరంలో interest on capital ఉండదు; మరణం వరకు profit ను గత

సంవత్సరపు profit కు ఒప్పుకున్న % కలిపి నిష్పత్తి ప్రాతిపదికన అంచనా వేస్తారు.

PYQ లోని మెలికలు: పొరపాటున travelling expenses కు write off చేసిన car ను profits సగటు తీసివేస్తుంది depreciation తీసివేసి తిరిగి కలపాలి; unrecorded liability ను P&L Adjustment ద్వారా charge చేస్తారు; B/S లో JLP surrender value వద్ద ఉంటే — పంచక ముందే policy proceeds నుంచి book value తీసివేయండి ($\text{₹}2,00,000 - 60,000 = 1,40,000$ PSR లో); interim Balance Sheet లో P&L Suspense asset వైపు కనిపిస్తుంది.

Settlement నమూనాలు: కొంత వెంటనే చెల్లించి మిగతాది interest వచ్చే Executor's/Loan A/c కు బదిలీ (ఉదా. ఇప్పుడు ₹7,750, మిగతాది 9% p.a. వద్ద), లేదా instalments; interest date of death నుంచి settlement వరకు నడుస్తుంది; 15-20 mark ప్రశ్న సమయానికి పూర్తయ్యేలా standard entries మీద పట్టు సాధించండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి • 4 ప్రశ్నలు

PQ 7.5 • PYQ 2023-Jun [5] • Practical • 20M • Pg 625	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 7.7 • PYQ 2025-Jan [4] (a) • Practical • 15M • Pg 632	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 7.4 • MTP 2022-Nov S1 [4] (a) • Practical • 10M • Pg 621	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	
PQ 7.6 • MTP 2024-Dec S1 [4] (b) • Practical • 12M • Pg 629 5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి • 4 ప్రశ్నలు

- సంవత్సరం మధ్యలో మరణం జరిగే సమస్యలు చేయండి: date of death వరకు profit ను విభజించండి (time లేదా sales basis), average profits కు 2--3 years' purchase వద్ద goodwill value చేయండి, assets ను revalue చేయండి, reserves బదిలీ చేయండి --- ఇవన్నీ OLD ratio లో deceased కు credit అవుతాయి, తర్వాత అతని capital ను Executor's A/c కు close చేయండి.
- Deed నిబంధనలను జాగ్రత్తగా చూడండి: profits లో కొంత reserve కు కేటాయించడం, interest on capital ఉండటం కానీ undrawn profits మీద ఉండకపోవడం, 'after charging interest on capital' అన్న profits ఆధారంగా goodwill, ఇంకా చెప్పిన షరతుల మీద survivors deceased share ను కొనడం.
- PYQ balance sheets లోని మెలికలున్న అంశాలను గమనించండి: advertisement suspense (old ratio లో write off చేసే fictitious asset), తీసుకున్న investments, ఇంకా date of death నుంచి settlement వరకు executor చెల్లించని balance మీద interest.

PQ 7.1 • PYQ 2019-Jun [4] (a) • Practical • 10M • Pg 614 5× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
---	---------------------------------	-------

PQ 7.2 · PYQ 2019-Nov [4] (a) · Practical · 10M · Pg 617 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.3 · PYQ 2021-Jul [5] (c) · Practical · 10M · Pg 619 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 7.8 · PYQ 2026-May [4] (a) · Practical · 10M · Pg 636	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- మొదటి నుంచి చివరి వరకు తయారు చేయడంలో పట్టు సాధించండి: Revaluation A/c, Partners' Capital A/cs, Deceased Partner's Executor's A/c, ఇంకా reconstitute అయిన firm కొత్త Balance Sheet.
- Settlement నమూనాలు సాధన చేయండి: కొంత వెంటనే చెల్లించి మిగతాది instalments లో interest తో, లేదా Executor's Loan A/c కు బదిలీ; ఇంకా ముందుగా ఆ సంవత్సరపు profit కనుక్కోవలసిన trial balance నుంచి మొదలయ్యే పూర్తి నిడివి సమస్యలు.
- Standard journal entries మీద పట్టు సాధించండి (goodwill raise చేయకుండా gaining ratio ద్వారా goodwill adjustment, date of death వరకు profit కు P&L Suspense), అప్పుడే 15-- 20 mark ప్రశ్నను సమయానికి పూర్తి చేయగలరు.

విభాగం 10.6: Dissolution of Partnership Firms and LLPs

Dissolution of Partnership Firms and LLPs

P1-C10-U10.6 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 2 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 22.0% · 18 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C10-U10.6-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.1 చదవండి: విభాగం పరిధి — dissolution పై books మూసివేయడం, insolvency సంబంధిత సమస్యలు.

గమనికలు

Dissolution accounting: ratio మార్పు, admission, retirement లేదా death సమయంలో partners హక్కులను సర్దుబాటు చేయడం కాకుండా, partnership accounts లో రెండో ప్రధాన అంశం dissolution పై books of account మూసివేయడం — ఈ విభాగం dissolution కు దారితీసే పరిస్థితులు, books మూసివేసే accounting treatment, partners insolvency పై ప్రత్యేక సమస్యలు, partnership liabilities settlement ను కలుపుతుంది.

అంశం 2: Partnership Dissolution కు దారితీసే పరిస్థితులు (Circumstances Leading to Dissolution of Partnership)

P1-C10-U10.6-T02 • Topic 2: Circumstances Leading to Dissolution of Partnership

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.2 చదవండి: dissolution of partnership vs dissolution of firm, firm dissolution జరిగే ఐదు సందర్భాలు, court dissolution కు గల ఏడు ఆధారాలు.

గమనికలు

Partnership ఎప్పుడు dissolve అవుతుంది: (a) term ముగియడం, (b) venture పూర్తి కావడం, (c) ఒక partner మరణం, (d) ఒక partner insolvency — కానీ మిగిలిన partners వ్యాపారం కొనసాగించవచ్చు (కొత్త partnership, firm కొనసాగుతుంది); వ్యాపారం పూర్తిగా ఆగిపోయినప్పుడే FIRM dissolve అవుతుంది.

Firm dissolve అయినట్లు పరిగణించేది: (i) partners dissolve చేయడానికి అంగీకరించడం, (ii) ఒకరు తప్ప అందరు partners insolvent కావడం, (iii) వ్యాపారం చట్టవిరుద్ధం కావడం, (iv) partnership at will లో ఒక partner dissolution నోటీసు ఇవ్వడం, (v) court dissolution ఆదేశించడం.

Court dissolution ఆదేశించగలిగేది: ఒక partner అస్వస్థ మనస్కుడైతే, శాశ్వత అసమర్థత కలిగితే, వ్యాపార విషయంలో misconduct కు దోషి అయితే, partnership agreement ను నిరంతరం ఉల్లంఘిస్తే, తన interest/share ను మూడో పక్షానికి బదిలీ చేస్తే, వ్యాపారం నష్టంతో తప్ప నడపలేకపోతే, లేదా అది న్యాయసమ్మతం, సమతాయుక్తం అనిపిస్తే.

అంశం 3: Dissolution పర్యవసానాలు (Consequences of Dissolution)

P1-C10-U10.6-T03 • Topic 3: Consequences of Dissolution

మొదట చదవండి Section 6.3 చదవండి: Partnership Act లోని Section 48 ప్రకారం settlement క్రమం, dissolution of partnership కు, dissolution of the firm కు మధ్య తేడా, ఇంకా Section 6.3.1 — ఒప్పందమైన fixed term కంటే ముందే firm dissolve అయితే premium refund.

గమనికలు

Section 48 క్రమం: (a) capital deficiencies తో సహా losses ముందుగా profits నుంచి, తర్వాత capital నుంచి, చివరగా partners వ్యక్తిగతంగా profit sharing ratio లో చెల్లిస్తారు; (b) assets ను (deficiencies పూడ్చడానికి తెచ్చిన మొత్తాలతో కలిపి) ఈ క్రమంలో వినియోగిస్తారు: (i) మూడో పక్షాలకు firm ఋణాలు, (ii) capital కు భిన్నంగా partners advances/loans కు rateably, (iii) capitals, (iv) మిగులు profit sharing ratio లో.

Dissolution of partnership vs dissolution of firm: పునర్వ్యవస్థీకరణ vs అంతం — ముఖ్య తేడాలు:

Dissolution of Partnership	Dissolution of Partnership Firm
Partners మధ్య సంబంధం మాత్రమే మారుతుంది (admission/retirement/మరణం)	Firm పూర్తిగా ముగుస్తుంది, partners అందరి సంబంధాలూ ముగుస్తాయి
Business యథావిధిగా కొనసాగుతుంది; firm reconstitute అవుతుంది	Business పూర్తిగా ఆగిపోతుంది
Assets, liabilities revalue; Revaluation A/c; కొత్త Balance Sheet	Assets అమ్మి, liabilities తీర్చి; Realization A/c తయారు చేస్తారు
Court జోక్యం ఉండదు	Court firm dissolution కు ఆదేశించవచ్చు
Books of accounts మూసివేయరు	Books of accounts మూసివేస్తారు

Premium refund (6.3.1): fixed term షరతుతో admission సమయంలో premium చెల్లించిన partner, ఆ term ముగియక ముందే firm dissolve అయితే సహేతుకమైన/దామాషా refund కు అర్హుడు — admission terms, ఒప్పంద కాలం, గడిచిన కాలం పరిగణించాలి (5 years కు ₹50,000, 3 తర్వాత dissolve → మిగిలిన $2/5 = ₹20,000$); ఈ refund ను మిగతా partners profit sharing ratio లో భరిస్తారు.

Refund claim రాని సందర్భాలు: (1) ఒక partner మరణం వల్ల firm dissolve అయితే; (2) claim చేసే partner సొంత misconduct వల్లే ప్రధానంగా dissolution జరిగితే; (3) premium తిరిగి ఇవ్వడానికి ఎలాంటి నిబంధన లేని ఒప్పందం ప్రకారం dissolution జరిగితే.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 1 ప్రశ్నలు

PQ 3.1 · PYQ 2018-Nov [6] (e) · Practical · 5M · Pg 642

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

మూల్యాంకనం (Evaluation) నిర్ణయం చెప్పి దాన్ని సమర్థించండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- Premium-refund claims ను అంచనా వేయడానికి సిద్ధంగా ఉండండి (Amit-తరహా PYQ): fixed-term షరతుతో admission సమయంలో premium చెల్లించిన partner, firm ముందుగానే dissolve అయితే సహేతుకమైన/దామాషా refund కు అర్హుడే --- ఉదా. 5 years కు ₹50,000 చెల్లించి, 3 years తర్వాత dissolve అయితే, మిగిలిన $2/5 = ₹20,000$ refund, దీన్ని మిగతా partners profit sharing ratio లో భరిస్తారు.
- మినహాయింపులను సమర్థించండి --- refund claim రానిది: ఒక partner మరణం వల్ల dissolution జరిగితే, claim చేసే partner సొంత misconduct వల్ల అయితే, లేదా refund కు నిబంధన లేని ఒప్పందం ద్వారా అయితే.

- సమాధానాలకు Section 48 క్రమాన్ని ఆధారంగా చూపండి: losses ముందు profits నుంచి, తర్వాత capital నుంచి, ఆపై partners వ్యక్తిగతంగా; assets ముందుగా outside debts కు, తర్వాత partners' advances/loans కు, ఆపై capitals కు, మిగులు profit sharing ratio లో.

అంశం 4: Dissolution పై Partnership Books మూసివేత (Closing of Partnership Books on Dissolution)

P1-C10-U10.6-T04 · Topic 4: Closing of Partnership Books on Dissolution

మొదట చదవండి Section 6.4 చదవండి: Realization Account నమూనా --- ఏ assets/liabilities బదిలీ అవుతాయి, realization expenses కు entries, partners తీసుకున్న assets/liabilities, unrecorded items, goodwill treatment, ఇంకా capital, cash accounts మూసివేత.

గమనికలు

Realization A/c — ఏమి వస్తాయి: Dr side — cash/bank, P&L debit balance (fictitious assets), partners' current/capital/loan A/cs మినహా అన్ని sundry assets gross book value లో; liabilities, unrecorded liabilities చెల్లింపులు; realization expenses; Cr side — outside liabilities, provisions (ఉదా. provision for doubtful debts) book figures లో, వాస్తవంగా realize అయిన మొత్తాలు, partners తీసుకున్న assets (ఆ partner Capital కు Dr); balance = profit/loss on realization, capitals కు PROFIT SHARING ratio లో.

Goodwill on dissolution: B/S లో కనిపిస్తే మిగతా asset లాగే పరిగణించి Realization A/c కు బదిలీ చేస్తారు; పుస్తకాల్లో లేకపోతే entry లేదు; దానిపై realize అయిన మొత్తం (లేదా ఒక partner కొనుగోలు) Realization A/c కు credit చేస్తారు.

చెల్లింపు క్రమం, పరస్పర సంబంధం: cash ముందుగా outside creditors కు, తర్వాత partners' loans కు (ఎప్పుడూ Realization A/c ద్వారా కాదు), ఆపై capitals కు; accumulated profits/reserves నేరుగా capitals కు, accumulated losses PSR లో capitals కు debit; unrecorded assets realize → Cr Realization, unrecorded liabilities చెల్లింపు → Dr Realization.

Death తర్వాత dissolution సమస్యలు: ముందుగా మరణించిన partner బాకీలను reconstitution గా settle చేయండి (revaluation, goodwill, మరణ తేదీ వరకు profit, Executor's A/c), ఆ తర్వాత dissolve చేయండి — అన్నీ Realization A/c కు బదిలీ చేసి capitals, cash ను nil కు మూసివేయండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 1 ప్రశ్నలు

PQ 4.2 · PYQ 2026-Sep [4] (a) · Practical · 10M · Pg 648

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- ఒక partner మరణంతో పాటు ఆ తర్వాత dissolution కలిసిన సమస్యలు సాధించండి (M, N, O PYQ లాగా): ముందుగా మరణించిన వ్యక్తి బాకీలను settle చేయండి (revaluation, goodwill, profit share), ఆ తర్వాత Realization A/c ద్వారా books మూసివేయండి.
- Realization A/c పనితీరును స్పష్టంగా ఉంచుకోండి: cash/bank, fictitious assets, partners' loan accounts తప్ప అన్ని assets ను బదిలీ చేయండి; realize అయిన మొత్తాలను, partners తీసుకున్న assets ను credit చేయండి; liabilities, expenses చెల్లింపులను debit చేయండి; profit/loss profit sharing ratio లో capitals కు వెళ్తుంది.
- పరస్పర సంబంధాలను గమనించండి: partners' loans ను outside creditors తర్వాత, కానీ capital కు ముందు చెల్లిస్తారు; realize అయిన unrecorded assets credit అవుతాయి, చెల్లించిన unrecorded liabilities Realization A/c కు debit అవుతాయి.

PQ 4.1 · PYQ 2022-Nov [4] (a) · Practical · 15M · Pg 643

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

అంశం 5: ఒక Partner Insolvency పర్యవసానాలు (Consequences of Insolvency of a Partner)

P1-C10-U10.6-T05 · Topic 5: Consequences of Insolvency of a Partner

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.5 చదవండి: adjudication యొక్క నాలుగు చట్టపరమైన పర్యవసానాలు, ఇంకా debit balance పై Garner vs. Murray treatment.

గమనికలు

పర్యవసానాలు: (1) insolvent గా adjudicate అయిన partner, adjudication ఉత్తర్వు తేదీ నుంచి partner కాకుండా పోతాడు, (2) విరుద్ధమైన ఒప్పందం లేకపోతే ఆ తేదీనే firm dissolve అవుతుంది, (3) ఆ తేదీ తర్వాత firm చేసిన ఏ చర్యకూ insolvent partner estate బాధ్యత వహించదు, (4) ఆ తేదీ తర్వాత insolvent partner చేసే ఏ చర్యకూ firm బాధ్యత వహించదు.

Deficiency: insolvent partner capital account లోని వసూలు కాని debit balance ను solvent partners భరిస్తారు — profit-sharing ratio లో, లేదా **Garner vs. Murray:** ప్రకారం profit-sharing ratio లో కాకుండా వారి capitals నిష్పత్తిలో.

అంశం 6: ఒక Partner Insolvency వల్ల కలిగే Loss (Loss arising from Insolvency of a Partner)

P1-C10-U10.6-T06 • Topic 6: Loss arising from Insolvency of a Partner

మొదట చదవండి Sections 6.5, 6.6 చదవండి: Garner vs. Murray rule --- realization loss ను అందరు partners profit sharing ratio లో భరిస్తారు, కానీ insolvent partner యొక్క capital deficiency ను solvent partners తమ CAPITAL ratio లో భరిస్తారు --- దానితో పాటు capital ratio నిర్ణయం (fixed vs fluctuating), అందరు partners insolvent అయిన సందర్భం (Deficiency Account).

గమనికలు

Garner vs. Murray rule: realization పై సాధారణ loss ను (insolvent partner తో సహా) అందరు partners PROFIT SHARING ratio లో భరిస్తారు, కానీ insolvent partner capital deficiency ను solvent partners తమ CAPITAL ratio లో భరిస్తారు — deficiency ను profit sharing ratio లో పంచుతారని చెప్పే statement FALSE; deed ఒక నిర్దిష్ట పద్ధతిని ఇస్తే deed దే పైచేయి.

Capital ratio: fixed capitals — deficiency ను FIXED capitals నిష్పత్తిలో పంచుతారు (profits, drawings, interest, salary కు సంబంధించిన adjustments అన్నీ Current A/cs ద్వారానే); fluctuating capitals — dissolution తేదీ వరకు reserves, accumulated profits, drawings, interest సర్దుబాటు చేసిన తర్వాత, కానీ Realization A/c పై profit/loss కు ముందు ఉన్న capitals నిష్పత్తి.

Garner vs. Murray వర్తించని సందర్భాలు: (i) ఒక solvent partner కు debit capital balance ఉంటే (అతన్ని deficiency భరించమని అడగలేరు); (ii) firm లో ఇద్దరు partners మాత్రమే ఉంటే; (iii) deficiency పంచుకోవడానికి partners మధ్య ఒప్పందం ఉంటే; (iv) అందరు partners insolvent అయితే; అలాగే deed సొంత పద్ధతిని నిర్దేశించిన ప్రతిసారీ.

అందరు partners insolvency: creditors ను Realization A/c కు బదిలీ చేయవద్దు — అందుబాటులో ఉన్నది (partners contributions తో సహా) creditors కు చెల్లించి, తీరని balance ను Deficiency A/c కు / profit sharing ratio లో capitals కు బదిలీ చేయండి; అత్యంత దారుణ స్థితిలోని Capital A/c ను ముందుగా మూసివేయండి, చివరిది దానంతట అదే మూతపడుతుంది.

పని క్రమం: Realization A/c, Cash/Bank A/c, Capital A/cs తయారు చేయండి; insolvent partner estate చెల్లించేది వసూలు చేసి, మిగిలిన debit balance ను solvent partners మధ్య capital ratio లో పంచండి (ఉదా. solvent P, Q capitals 18,000:9,000 = 2:1 లో loss పంచుకుంటారు).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- True/False ఉచ్చు: Garner vs. Murray ప్రకారం insolvency deficiency ను CAPITAL ratio లో భరిస్తారు, profit sharing ratio లో కాదు --- profit sharing ratio అని చెప్పే statement FALSE.

- Garner vs. Murray వర్తించని సందర్భాలను కంఠస్థం చేయండి: partnership deed ఒక నిర్దిష్ట పద్ధతిని ఇచ్చినప్పుడు; ఒకే ఒక solvent partner మిగిలినప్పుడు; అందరు partners insolvent అయినప్పుడు; ఒక solvent partner capital account లో debit balance కనిపించినప్పుడు (అతన్ని deficiency భరించమని అడగలేరు).
- Capital ratio ను వివరించండి: fixed capitals --- deficiency fixed capital ratio లో (adjustments current accounts ద్వారా); fluctuating capitals --- reserves, drawings, interest సర్దుబాటు చేసిన తర్వాత, కానీ realization profit/loss కు ముందు ఉన్న capitals నిష్పత్తి.

TQ 6.2 · PYQ 2026-May [1] (a) (ii) {C} · True/False · 2M · Pg 651

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 6.1 · PYQ 2021-Dec [4] (b) · Descriptive · 6M · Pg 650

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 4 ప్రశ్నలు

PQ 6.2 · RTP 2025-Jan [14] · Practical · ---- · Pg 654

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 6.3 · RTP 2025-May [14] · Practical · ---- · Pg 658

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 6.4 · RTP 2026-Jan [13] · Practical · ---- · Pg 660

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 6.1 · MTP 2024-Dec S1 [3] (a) · Practical · 12M · Pg 651 2x అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- ఒకరు/ఇద్దరు insolvent partners ఉన్న పూర్తి 4-partner dissolution ను సాధించండి (P,Q,R,S 4:3:2:1-తరహా): Realization A/c, Cash/Bank A/c, Capital A/cs — ప్రతి insolvent partner deficiency ను solvent partners మధ్య capital ratio లో పంచుతూ.
- రకరకాల మార్పులను సాధన చేయండి: insolvent partner estate నుంచి పాక్షికంగా వసూలైన మొత్తాలు, partners తీసుకున్న assets, ఇంకా Deficiency Account ఉపయోగించి అందరు partners insolvency (creditors ను Realization A/c కు బదిలీ చేయరు).

అంశం 7: Piecemeal Payments

P1-C10-U10.6-T07 · Topic 7: Piecemeal Payments

మొదట చదవండి Section 6.7 చదవండి: assets instalments లో realize అయినప్పుడు piecemeal distribution --- Maximum Loss Method (6.7.1), Highest Relative Capital / Proportionate Capital Method (6.7.2); ముందుగా outside liabilities, partners' loans ను క్రమంలో చెల్లించిన తర్వాత.

గమనికలు

ప్రతి instalment లో చెల్లింపు క్రమం: ముందుగా realization expenses కు provision, తర్వాత outside creditors (cash తక్కువైతే rateably) — partners' SPOUSES నుంచి తీసుకున్న loans పై interest ఒక outside liability గా వస్తుంది, ఆపై partners' loans (వాటిపై interest తో సహా), ఆ తర్వాత capitals; పంపిణీకి ముందు reserves/undistributed profits ను capitals కు బదిలీ చేసి fictitious assets ను write off చేయండి.

Maximum Loss Method (6.7.1): ప్రతి instalment ను చివరి చెల్లింపుగా పరిగణించండి — మిగిలిన assets కు విలువ లేదని భావించండి; maximum possible loss = capitals మొత్తం – అందుబాటులోని cash, దీన్ని PROFIT SHARING ratio లో పంచి capitals నుంచి తీసివేస్తారు; ఏదైనా notional debit balance ను capital ratio లో (Garner vs. Murray) లేదా వర్తించే చోట PSR లో మిగతా partners పై write off చేస్తారు; వచ్చిన credit balances చెల్లించండి.

Highest Relative Capital / Proportionate Capital Method (6.7.2): ప్రతి capital ను profit share తో భాగించండి — అతి చిన్న భాగఫలం base capital ను ఇస్తుంది; base కు అనుపాతంగా hypothetical capitals ను, hypothetical capital కంటే వాస్తవ capital లో ఉన్న EXCESS ను లెక్కించండి (మిగిలిన partners మధ్య ఇదే పునరావృతం); capitals profit sharing ratio కు వచ్చే వరకు అత్యధిక excess ఉన్న partner కు ముందుగా చెల్లిస్తారు (capitals 15,000:18,000:9,000, PSR 2:2:1 → భాగఫలాలు 7,500/9,000/9,000, కాబట్టి A కు ఏదైనా రాకముందే B కు ₹3,000, C కు ₹1,500).

రెండు పద్ధతులూ ఒకే చోటికి: చివరి capitals తప్పనిసరిగా profit sharing ratio లో మిగలాలి, ఆ తర్వాత ప్రతి రూపాయి PSR లో పంచుతారు; creditors, partners' loans, ప్రతి partner capital కు instalment-wise columns తో Statement of Distribution of Cash ను చూపండి — ఇదే ప్రామాణిక 15-20 mark format.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 3 ప్రశ్నలు

PQ 7.1 · PYQ 2018-Nov [4] (a) · Practical · 20M · Pg 662

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 7.3 · PYQ 2021-Jan [3] (a) · Practical · 15M · Pg 668

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 7.4 · MTP 2024-Apr [4] (a) · Practical · 10M · Pg 671 **2x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- ప్రతి instalment లో చెల్లింపు క్రమాన్ని విశ్లేషించండి: ముందుగా realization expenses/provision, తర్వాత outside creditors (cash తక్కువైతే rateably), ఆపై partners' loans (partners' spouses నుంచి తీసుకున్న loans పై interest outside liability గా వస్తుంది), ఆ తర్వాత capitals.
- Maximum Loss Method లో ప్రతి instalment ను చివరిదిగా పరిగణించండి: మిగిలిన assets కు విలువ లేదని భావించి, maximum possible loss లెక్కించి, profit sharing ratio లో పంచి, notional deficiency వస్తే Garner vs. Murray వర్తించజేసి, వచ్చిన balances చెల్లించండి.

- పద్ధతులను పోల్చండి: రెండూ partners తుది capitals ను profit sharing ratio లో ఉంచాలి; ప్రశ్న అడిగిన దాన్ని బట్టి ఎంచుకోండి.

PQ 7.2 · PYQ 2019-Nov [2] (a) · Practical · 15M · Pg 665

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

PQ 7.5 · MTP 2024-Jun [4] (a) · Practical · 8M · Pg 672

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- 15--20 mark సమస్యల కోసం పూర్తి Statement of Distribution of Cash ను సాధించండి: creditors, partners' loans, ప్రతి partner capital కు instalment-wise columns.
- Highest Relative Capital Method లో: base capital కనుగొనడానికి capitals ను profit shares తో భాగించి, hypothetical capitals, excess capitals లెక్కించండి (మిగిలిన partners మధ్య ఇదే ప్రక్రియ పునరావృతం) --- capitals profit sharing ratio కు చేరే వరకు అత్యధిక excess ఉన్న partner కు ముందుగా చెల్లించండి.
- పంపిణీకి ముందు adjustments సాధన చేయండి: reserves/undistributed profits ను capitals కు బదిలీ చేయండి, fictitious assets ను write off చేయండి, realization expenses కోసం పక్కన పెట్టిన నిర్ణీత మొత్తం వంటి contingencies ను నిర్వహించండి.

అంశం 8: Limited Liability Partnership (LLP) యొక్క Winding up

P1-C10-U10.6-T08 · Topic 8: Winding up of a Limited Liability Partnership (LLP)

మొదట చదవండి Section 6.8 చదవండి: LLP winding up ఐచ్ఛికంగా (voluntary) కావచ్చు లేదా Tribunal ద్వారా కావచ్చు; Tribunal ఒక LLP ని wind up చేయగల ఆరు పరిస్థితులు కంఠస్థం చేయండి.

గమనికలు

పద్ధతులు: LLP winding up VOLUNTARY గా కావచ్చు లేదా TRIBUNAL ద్వారా కావచ్చు; అలా wind up అయిన LLP ను dissolve చేయవచ్చు; LLPs winding up, dissolution కు Central Government నియమాలు చేయవచ్చు.

ఆరు Tribunal ఆధారాలు (SM 6.8): (1) LLP wind up కావాలని కోరుకోవడం; (2) 6 నెలలకు మించి 2 కంటే తక్కువ partners ఉండటం; (3) ఋణాలు చెల్లించలేకపోవడం; (4) భారత సార్వభౌమత్వం, సమగ్రత ప్రయోజనాలకు విరుద్ధంగా వ్యవహరించడం; (5) Registrar వద్ద Statements of Accounts and Solvency లేదా annual returns ను వరుసగా FIVE financial years దాఖలు చేయకపోవడం; (6) wind up చేయడం న్యాయసమ్మతం, సమతాయుక్తం అని Tribunal భావించడం.

సంఖ్యల ఉచ్చులు: ఖచ్చితమైన అంకెలు ఉదహరించండి — 2 partners / 6 months, ఇంకా filing default లో 5 consecutive financial years ('three years' అనేది FALSE).

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- Tribunal winding-up ఆధారాలు కంఠస్థం చేయండి: (1) LLP wind up కావాలని కోరడం; (2) 6 నెలలకు మించి 2 కంటే తక్కువ partners; (3) ఋణాలు చెల్లించలేకపోవడం; (4) భారత సార్వభౌమత్వం, సమగ్రతకు విరుద్ధంగా వ్యవహరించడం; (5) Statements of Accounts and Solvency లేదా Annual Returns ను వరుసగా 5 financial years దాఖలు చేయకపోవడం; (6) Tribunal దృష్టిలో న్యాయసమ్మతం, సమతాయుక్తం కావడం.
- గుర్తుంచుకోండి: winding up ఐచ్ఛికంగా (voluntary) కావచ్చు లేదా Tribunal ద్వారా కావచ్చు; LLPs winding up, dissolution కు Central Government నియమాలు చేయవచ్చు.

TQ 8.1 • PYQ 2020-Nov [6] (a) • Descriptive • 5M • Pg 674 2x అడిగారు

LEVEL I
స్మరణ (Remembering)

మధ్యమం

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Filing-default ఆధారంపై True/False ఉచ్చు: Statements of Accounts and Solvency లేదా Annual Returns దాఖలు చేయని కాలం FIVE consecutive financial years --- 'three consecutive years' అని చెప్పే statement FALSE.
- అలాంటి statements ను గుర్తించేటప్పుడు సరైన ఆధారంతో కారణం చెప్పగలగాలి, ఖచ్చితమైన సంఖ్యను ఉదహరిస్తూ (2 partners/6 months; 5 financial years).

TQ 8.2 • PYQ 2026-Jan [1] (a) (v) {C} • True/False • 2M • Pg 675

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 9: సమీకృత సమస్యలు (Integrated Problems)

P1-C10-U10.6-T09 • Topic 9: Integrated Problems

మొదట చదవండి Unit 6 లోని సమగ్ర dissolution illustrations చదవండి — Realization Account, capital adjustments, partner insolvency, ఇంకా fraud losses, తీసుకున్న assets, unrecorded items వంటి ప్రత్యేక అంశాలు కలిసి వచ్చే సమస్యలు.

గమనికలు

పూర్తి dissolution set: Realization A/c, Partners' Capital A/cs, Cash/Bank A/c లను nil balances వరకు తీసుకెళ్లాలి — Bank A/c totals పరిష్కారాన్ని నిరూపిస్తాయి; capitals తుది settlement కు ముందు realization profit/loss ను profit sharing ratio లో పంచండి.

ప్రత్యేక అంశాలు: ఒప్పందిత విలువకు partner తీసుకున్న assets — అతని Capital కు Dr, Realization కు Cr; discount తో settle అయిన liabilities — వాస్తవంగా చెల్లించిన మొత్తంతో మాత్రమే Realization కు Dr; partner భరించిన/చెల్లించిన realization expenses — Realization కు Dr, అతని Capital కు Cr; fraud/misappropriation బయటపడితే — సంబంధిత partner పై లేదా capitals ద్వారా write off; unrecorded assets, liabilities ను Realization A/c ద్వారా పంపుతారు.

సమయ నిర్వహణ (8-15 marks): ముందుగా అన్ని assets (cash, fictitious items తప్ప), outside liabilities ను Realization A/c కు బదిలీ చేయండి, తర్వాత ఒక్కో adjustment ను వరుసగా చూడండి, ఆపై Section 48 క్రిమంలో partners' loans, capitals, cash మూసివేయండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి • 2 ప్రశ్నలు

PQ 9.1 • PYQ 2022-May [4] (a) • Practical • 15M • Pg 675

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 9.2 • PYQ 2024-Jun [3] (b) • Practical • 8M • Pg 678 **3× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

సంశ్లేషణ (Synthesis) మొదటి నుంచి చివరిదాకా తయారు చేయండి — ఈ ముద్రణలో ప్రశ్నలు లేవు

- పూర్తి dissolution sets ను సాధించండి: Realization A/c, Partners' Capital A/cs, Cash/Bank A/c లను nil balances వరకు, Bank A/c totals పరిష్కారాన్ని నిరూపిస్తూ.
- PYQ-తరహా చిక్కులను సాధన చేయండి: dissolution కు ముందు బయటపడిన frauds (partners/profits పై write off), ఒప్పందిత విలువలకు partners తీసుకున్న assets, discount తో settle అయిన liabilities, ఒక partner భరించిన realization expenses, ఇంకా dishonoured/contingent items.
- 8--15 mark సమస్యలకు సమయం నిర్వహించండి: ముందుగా అన్నీ Realization A/c కు బదిలీ చేసి, adjustments ఒక్కొక్కటిగా పరిష్కరించి, తుది settlement కు ముందు realization profit/loss ను profit sharing ratio లో పంచండి.

అధ్యాయం 11

Company Accounts

Company Accounts

42 అంశాలు · 74 వర్గీకృత ప్రశ్నలు · ప్రాముఖ్యత: A

ICAI నైపుణ్య ప్రాఫైల్ Level I 5-20% · Level II 80-95% — ఈ అధ్యాయం పేపర్ కు తగ్గట్టే

Level I — స్మరణ, అవగాహన

7.8%

500 లో 39 మార్కులు

Level II — ఉపయోగం, విశ్లేషణ

92.2%

500 లో 461 మార్కులు

విభాగం 11.1: Company Accounts పరిచయం (Introduction to Company Accounts)

Introduction to Company Accounts

P1-C11-U11.1 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 6 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 2.7% · 2 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C11-U11.1-T01 · Topic 1: Introduction

మొదట చదవండి Unit 1 (Introduction to Company Accounts) లోని paras 1.2, 1.3 చదవండి: Companies Act, 2013 ప్రకారం company అర్థం, ఇంకా company యొక్క పదకొండు ముఖ్య లక్షణాలు — ముఖ్యంగా separate legal entity, perpetual existence, limited liability, common seal.

గమనికలు

చట్టం దృష్టిలో Company (SM 1.2): Companies Act, 2013 కింద ఏర్పడి incorporate అయిన entity, లేదా గత ఏ company law కిందైనా ఏర్పడి register అయిన ఉన్న company; ఒకసారి ఏర్పడ్డాక అది perpetual succession, ప్రత్యేక పేరు, common seal కలిగిన separate legal entity అవుతుంది, members మారినా దాని ఉనికికి భంగం కలగదు.

న్యాయిక నిర్వచనాలు (SM): Justice Marshal — “A corporation is an artificial being, invisible, intangible and existing only in the contemplation of law”; Lord Justice Hanay — “an artificial person created by law with a perpetual succession and a common seal”.

పదకొండు ముఖ్య లక్షణాలు (para 1.3): (1) Incorporated association — Act కింద registration తప్పనిసరి, అది లేకుండా company ఉండదు (2) Separate legal entity — తన incorporated పేరుతో contract చేయవచ్చు, దావా వేయవచ్చు, దావా ఎదుర్కోవచ్చు (3) Perpetual existence — మరణం,

insolvency లేదా members మార్పు దీన్ని ప్రభావితం చేయవు (4) Common seal (5) Limited liability — shares మీద చెల్లిస్తామన్న మొత్తం వరకే; fully paid-up shares అయితే ఇక బాధ్యత ఉండదు (6) ownership, management మధ్య తేడా (7) Citizen కాదు — చట్టపరమైన ఉనికి ఉంది కానీ citizenship హక్కులు లేవు (8) Shares transferability (private company లో అంక్షలు) (9) Books నిర్వహణ (10) chartered accountants చేత కాలానుగుణ audit (11) Articles ప్రకారం సమాచారం పొందే హక్కు.

Common seal ఇప్పుడు ఐచ్ఛికం: seal అవసరమైన documents (bills of exchange, share certificates మొదలైనవి) మీద బదులుగా ఇద్దరు directors లేదా ఒక director తో పాటు ఒక company secretary సంతకం చేయవచ్చు; భారతదేశంలో register అయిన ప్రతి company Registrar నుంచి ప్రత్యేక Corporate Identification Number (CIN) పొందాలి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Company లక్షణాల మీద True/False statements ను కారణాలతో సమర్థించగలగాలి --- ఉదా. perpetual existence: company తన members తో సంబంధం లేకుండా ఉనికిలో ఉంటుంది, కాబట్టి మరణం, insolvency లేదా members మార్పు దాని ఉనికిని ప్రభావితం చేయవు (True).
- Separate legal entity ను వివరించండి: company తన సొంత పేరుతో contract చేయవచ్చు, దావా వేయవచ్చు, దావా ఎదుర్కోవచ్చు; అది చట్టం సృష్టించిన artificial legal person, కానీ citizen కాదు.
- Limited liability ను shares మీద చెల్లించని మొత్తంతో ముడిపెట్టండి --- fully paid-up shares ఉన్న holder కు ఇక ఎలాంటి liability ఉండదు.
- సాధారణ ఉచ్చు: 'every public company is a listed company' అనేది False; ఇంకా common seal ఇప్పుడు ఐచ్ఛికం (ఇద్దరు directors లేదా ఒక director + company secretary సంతకం చేయవచ్చు).

TQ 1.1 • PYQ 2019-Nov [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 682
అడిగారు

5x LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 2: Company అర్థం (Meaning of Company)

P1-C11-U11.1-T02 • Topic 2: Meaning of Company

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.2 చదవండి: ఆ పదం వ్యుత్పత్తి, Companies Act నిర్వచనం, ఇంకా Justice Marshal, Lord Justice Hanay ల న్యాయిక నిర్వచనాలు.

గమనికలు

అర్థం: చట్టం ప్రకారం company అంటే Companies Act, 2013 కింద ఏర్పడి incorporate అయినది, లేదా గత ఏ

company law కిందైనా register అయిన ఉన్న company — ఒకసారి ఏర్పడ్డాక అది perpetual succession, ప్రత్యేక పేరు, common seal కలిగిన separate legal entity అవుతుంది, members మారినా ప్రభావితం కాదు; capital సాధారణంగా transferable shares తో ఉంటుంది, members కు limited liability ఉంటుంది.

న్యాయిక నిర్వచనాలు: Justice Marshal — “A corporation is an artificial being, invisible, intangible and existing only in the contemplation of law”; Lord Justice Hanay — “an artificial person created by law with a perpetual succession and a common seal”; ఉమ్మడి సూత్రం — ఒక ప్రత్యేక ప్రయోజనం కోసం చట్టం ద్వారా ప్రత్యేక body గా సృష్టించిన వ్యక్తుల సమూహం.

అంశం 3: Company ముఖ్య లక్షణాలు (Salient Features of a Company)

P1-C11-U11.1-T03 · Topic 3: Salient Features of a Company

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి Company యొక్క పదకొండు ముఖ్య లక్షణాలను జాబితా చేసే §1.3 చదవండి.

గమనికలు

పదకొండు లక్షణాలు: (1) incorporated association — చట్టం ద్వారా ఏర్పడినది, ఒక artificial legal person; (2) separate legal entity — తన సొంత పేరుతో contract చేయవచ్చు, దావా వేయవచ్చు, ఎదుర్కోవచ్చు; (3) మరణం/insolvency/members మార్పు జరిగినా perpetual existence; (4) common seal — ఇప్పుడు ఐచ్ఛికం, documents మీద బదులుగా ఇద్దరు directors లేదా ఒక director, ఒక company secretary సంతకం చేయవచ్చు; భారతదేశంలోని ప్రతి company ప్రత్యేక Corporate Identification Number (CIN) పొందుతుంది; (5) limited liability — allot అయిన shares మీద ఒప్పుకున్న మొత్తం వరకే shareholder బాధ్యుడు, fully paid-up అయితే ఇక బాధ్యత లేదు.

కొనసాగింపు: (6) ownership, management మధ్య తేడా; (7) citizen కాదు — చట్టపరమైన ఉనికి ఉంది కానీ citizenship హక్కులు లేవు; (8) shares transferability (private companies ఆంక్షలు పెట్టవచ్చు); (9) నిర్దేశిత books నిర్వహణ, పాటించకపోతే జరిమానాలు; (10) Board సిఫారసు మీద shareholders నియమించిన chartered accountants చేత కాలానుగుణ audit; (11) Articles, meetings, కాలానుగుణ reports ద్వారా సమాచారం పొందే shareholders హక్కు.

అంశం 4: Companies రకాలు (Types of Companies)

P1-C11-U11.1-T04 · Topic 4: Types of Companies

మొదట చదవండి para 1.4 చదవండి: Companies Act, 2013 ప్రకారం పన్నెండు రకాల companies, వాటి section numbers తో --- Government (Sec 2(45), ≥51% paid-up capital), Foreign (2(42)), Private (2(68)), Public

(2(71)), One Person (2(62)), Small (2(85)), Listed (2(52)), Unlimited, shares/guarantee ద్వారా limited, Holding, Subsidiary companies.

గమనికలు

పన్నెండు రకాలు (para 1.4): Government 2(45) • Foreign 2(42) • Private 2(68) • Public 2(71) • One Person 2(62) • Small 2(85) • Listed 2(52) • Unlimited 2(92) • limited by shares 2(22) • limited by guarantee 2(21) • Holding 2(46) • Subsidiary 2(87) — అన్నీ Companies Act, 2013 లోనివి.

Government company (Sec 2(45)): paid-up share capital లో 51% కంటే తక్కువ కాకుండా Central Government మరియు/లేదా ఒకటి లేదా అంతకంటే ఎక్కువ State Governments చేతిలో ఉంటుంది; అలాంటి company యొక్క subsidiary కూడా ఇందులోకి వస్తుంది; **Foreign (2(42)):** భారతదేశం వెలుపల incorporate అయి, భారతదేశంలో ఒక place of business (స్వయంగా, agent ద్వారా, లేదా electronic mode లో) కలిగి, భారతదేశంలో ఏదైనా business activity నిర్వహిస్తుంది.

Private 2(68) vs Public 2(71): private company తన articles ద్వారా (i) shares transfer హక్కును పరిమితం చేస్తుంది (ii) members ను 200 కు పరిమితం చేస్తుంది (ప్రస్తుత, గత employee-members ను మినహాయించి; joint holders ను ఒక్కరిగా లెక్కిస్తారు) (iii) securities కోసం public కు ఎలాంటి ఆహ్వానాన్ని నిషేధిస్తుంది; private కానిదే public company — public company యొక్క subsidiary తన articles ప్రకారం private అయినా public గానే పరిగణిస్తారు; ఇప్పుడు ఈ రెండింటికీ కనీస paid-up capital నిర్దేశించలేదు.

Listed 2(52), Small 2(85): listed company కు తన securities లో ఏదైనా ఒకటి ఏదైనా recognised stock exchange లో list అయి ఉంటుంది — unlisted company public గానీ private గానీ కావచ్చు, listed public company unlist అయినా అది public company గానే ఉంటుంది; small company అంటే public కాని company, దాని paid-up capital ₹4 crore మించకూడదు, turnover (గత FY) ₹40 crore మించకూడదు; holding/subsidiary companies, Sec 8 companies, ప్రత్యేక Act కింది bodies ఇందులోకి రావు.

Holding-Subsidiary (2(46)/2(87)): holding company ఒక company యొక్క Board కూర్పును నియంత్రిస్తే (directors అందరినీ లేదా మెజారిటీని నియమించే/తొలగించే అధికారం), లేదా ఒంటరిగా గానీ తన subsidiaries తో కలిసి గానీ మొత్తం share capital లో సగానికి మించి నియంత్రిస్తే, అది subsidiary అవుతుంది — subsidiaries ద్వారా పరోక్ష నియంత్రణ కూడా లెక్కలోకి వస్తుంది; **ఇతరాలు:** OPC 2(62) కు ఒకే ఒక్క member; unlimited company 2(92) లో members liability కు పరిమితి లేదు; company limited by guarantee 2(21) — winding up సమయంలో members ఇస్తామన్న మొత్తానికే liability పరిమితం.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Listed company (Sec 2(52)) అంటే తన securities లో ఏదైనా ఒకటి ఏదైనా recognised stock exchange లో list అయిన company --- equity shares మాత్రమే కాదు, NSE మాత్రమే కాదు; ఒకే exchange కు పరిమితం చేసే statement False.

- నిర్వచనాధారిత ప్రతి True/False కు కారణాలు సిద్ధంగా ఉంచుకోండి: private company members ను 200 కు పరిమితం చేసి transfer మీద ఆంక్ష పెడుతుంది; private కానిదే public company; unlisted company public గానీ private గానీ కావచ్చు.
- పరిమితులు గుర్తుంచుకోండి: Government company లో $\geq 51\%$ ప్రభుత్వ holding; small company (public కానిది) paid-up capital $\leq ₹4$ crore, turnover $\leq ₹40$ crore; subsidiary --- holding company Board కూర్పును లేదా మొత్తం share capital లో సగానికి మించి నియంత్రిస్తుంది.

TQ 4.1 • RTP 2023-Jun [1] (viii) • True/False • --- • Pg 683 2× అడిగారు

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 5: Books of Account నిర్వహణ (Maintenance of Books of Account)

P1-C11-U11.1-T05 • Topic 5: Maintenance of Books of Account

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి Companies Act, 2013 లోని Section 128 గురించిన §1.5 చదవండి.

గమనికలు

Section 128: ప్రతి company తన registered office లో ప్రతి financial year కు books of account, ఇతర సంబంధిత books and papers, financial statement తయారు చేసి ఉంచాలి; అవి (branch offices తో సహా) వ్యవహారాల స్థితిని సత్యంగా, న్యాయంగా చూపాలి, registered office, branches లావాదేవీలను వివరించాలి; books ను accrual basis మీద, double entry system ప్రకారం ఉంచాలి; నిర్దేశించిన విధంగా books ను electronic mode లో కూడా ఉంచవచ్చు.

అంశం 6: Financial Statements తయారీ (Preparation of Financial Statements)

P1-C11-U11.1-T06 • Topic 6: Preparation of Financial Statements

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §1.6 చదవండి: Section 129, Section 2(40) లోని components, ఇంకా Schedule III లోని మూడు Divisions.

గమనికలు

Section 129: financial statements సత్యంగా, న్యాయంగా చూపాలి, notified Accounting Standards ను పాటించాలి, Schedule III రూపంలో ఉండాలి; Board of Directors వాటిని ప్రతి annual general meeting

ముందు ఉంచుతుంది.

Components — Sec 2(40): (i) balance sheet, (ii) profit and loss account (లాభాపేక్ష లేని కార్యకలాపానికి income and expenditure account), (iii) cash flow statement, (iv) వర్తిస్తే statement of changes in equity, (v) explanatory notes; One Person Company, small company, dormant company cash flow statement ను వదిలేయవచ్చు.

Schedule III: Part I — Balance Sheet format, Part II — Statement of Profit and Loss; Accounting Standards పాటించే companies కు Division I, Ind AS పాటించేవాటికి Division II, Ind AS పాటించే NBFCs కు Division III; insurance, banking, electricity companies కు ప్రత్యేక Acts వర్తిస్తాయి.

విభాగం 11.2: Shares యొక్క Issue, Forfeiture, Re-Issue (Issue, Forfeiture and Re-Issue of Shares)

Issue, Forfeiture and Re-Issue of Shares

P1-C11-U11.2 • ప్రాముఖ్యత A • అధ్యాయంలో Rank 1 • వర్గం A • అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 37.8% • 28 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C11-U11.2-T01 • Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.1 చదవండి: వివిధ organisation రూపాల్లో capital సమకూర్చుకోవడం, ఇంకా corporate form ఎందుకు ఏర్పడిందో.

గమనికలు

రూపాన్ని బట్టి capital: sole-proprietorship — proprietor capital, unlimited liability; partnership — partners capital, unlimited liability, members సంఖ్య పరిమితం కాబట్టి capital కూడా పరిమితమే; company — shareholders నుంచి share capital, ఉన్న shares issue price వరకే liability.

Company ఆవిర్భావం: పారిశ్రామిక విప్లవంతో capital అవసరాలు భారీగా పెరిగాయి, సాంకేతిక వేగంతో వైఫల్య ప్రమాదం కూడా పెరిగింది; పెరిగిన capital, ప్రమాద స్థాయి ఒత్తిడిని non-corporate entities తట్టుకోలేకపోయాయి, అందుకే corporate form of organisation ఏర్పడింది.

అంశం 2: Share Capital

P1-C11-U11.2-T02 • Topic 2: Share Capital

మొదట చదవండి para 2.2 చదవండి: share, share capital అర్థం, ఇంకా వాటి categories --- authorised/nominal, issued, subscribed, called-up, paid-up, reserve capital (Sec 65) --- అలాగే Notes to Accounts లో share capital disclosure.

గమనికలు

Share (SM 2.2): మొత్తం capital ను స్థిర మొత్తం గల చిన్న అవిభాజ్య units గా విభజిస్తారు, ప్రతి unit ఒక share; certificate మీద ముద్రించిన స్థిర విలువే nominal/par/face value, కానీ issue price వేరుగా ఉండవచ్చు; పొందిన shares issue price వరకే shareholder liability.

ఆరు categories: Authorised/Nominal (Memorandum లోని Capital Clause ప్రకారం గరిష్ఠం) • Issued (cash కోసం లేదా cash కాని consideration కోసం issue చేసిన భాగం; మిగతాది Unissued, balance sheet లో చూపరు) • Subscribed (issued capital లో apply చేసి allot అయిన భాగం) • Called-up (డిమాండ్ చేసిన issue price భాగం; మిగతాది Uncalled) • Paid-up (called-up తీసివేత calls-in-arrears) • Reserve capital (Sec 65 — subscribed uncalled capital, resolution ద్వారా winding up సమయంలో మాత్రమే call చేయదగినది).

గొలుసు: Authorised = Issued + Unissued; Called-up = Paid-up + Calls-in-Arrears – Calls-in-Advance; Notes to Accounts లో ప్రతి పొరనూ disclose చేస్తారు, కానీ balance-sheet మొత్తంలో paid-up capital (called-up తీసివేత చెల్లించని calls) మాత్రమే లెక్కిస్తారు.

Reserve Capital vs Capital Reserve (ఉచ్చు): reserve capital అంటే liquidation సమయంలో మాత్రమే call చేయదగిన uncalled share capital; capital reserve అనేది Reserves and Surplus లో భాగం, capital profits నుంచి ఏర్పడుతుంది, dividend ప్రకటనకు అందుబాటులో ఉండదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- True/False కు కారణాలతో సమాధానం ఇవ్వగలగాలి: ఒక preference shareholder అదే company యొక్క equity shares ను కూడా కలిగి ఉండవచ్చు --- ఎలాంటి అడ్డంకీ లేదు; ఆ statement False.
- గొలుసును వివరించండి: Authorised = Issued + Unissued; Called-up = Paid-up + Calls-in-Arrears; balance sheet మొత్తంలోకి paid-up capital మాత్రమే వెళ్తుంది.
- Reserve Capital (winding up సమయంలో మాత్రమే call చేయదగిన uncalled capital) ను Capital Reserve (capital profits నుంచి వచ్చే Reserves and Surplus లో భాగం) నుంచి వేరు చేయండి --- ఇది ఇష్టమైన ఉచ్చు.

TQ 2.1 • PYQ 2021-Jul [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 687 **3x అడిగారు** **LEVEL I**
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 3: Shares రకాలు (Types of Shares)

P1-C11-U11.2-T03 • Topic 3: Types of Shares

మొదట చదవండి para 2.3 చదవండి: preference shares (Sec 43), వాటి ఎనిమిది రకాలు --- cumulative/non-cumulative, participating/non-participating, redeemable/non-redeemable, convertible/non-convertible --- వీటిని equity shares, వాటి rights తో పోల్చండి.

గమనికలు

Preference shares (Sec 43): (a) స్థిర rate తో dividend చెల్లింపు, (b) winding up సమయంలో capital తిరిగి చెల్లింపు — వీటిలో హామ్ ఇచ్చిన preferential rights; holders కు సాధారణంగా voting rights ఉండవు; irredeemable preference shares నిషిద్ధం — issue నుంచి 20 years లోపు redemption (20 years దాటి కేవలం నిర్దేశిత infrastructure projects కు మాత్రమే, Sec 55).

Defaults (కారణంతో T/F): స్పష్టంగా వేరుగా చెప్పకపోతే preference shares cumulative, non-participating, non-convertible; cumulative preference dividend 2 years కు తక్కువ కాకుండా arrears లో ఉంటే, holders general meeting లో ప్రతి resolution మీదా vote చేయవచ్చు.

ఎనిమిది రకాలు: cumulative (చెల్లించేవరకు dividend పేరుకుపోతుంది; arrears ను విడిగా disclose చేస్తారు) / non-cumulative (ఆ సంవత్సరపు హక్కు రద్దు) • participating (surplus profits లో, equity చెల్లించాక winding-up surplus లో వాటా) / non-participating • redeemable (Sec 55 ప్రకారం తిరిగి చెల్లించదగినది) / non-redeemable • convertible (issue terms ప్రకారం equity గా మార్చుకునే holder ఎంపిక) / non-convertible.

Equity shares: preference shares కానివే — dividend కు గానీ capital తిరిగి చెల్లింపుకు గానీ preferential right లేదు; dividend rate మారుతూ ఉంటుంది, policy ని బట్టి, preference rights తీరాక మిగిలిన profits ని బట్టి Board సిఫారసు చేస్తుంది; voting rights ఉంటాయి; dividend/voting విషయంలో differential rights ఉన్న equity ను నిర్దేశిత rules కింద అనుమతిస్తారు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Preference shareholders కు సాధారణంగా voting rights ఉండవు --- కాబట్టి 'non-participating preference shareholders enjoy voting rights' అనేది False; మినహాయింపు: cumulative preference dividend 2+ years arrears లో ఉంటే ప్రతి resolution మీదా voting rights వస్తాయి.
- Defaults ను కారణంతో చెప్పండి: స్పష్టంగా వేరుగా చెప్పకపోతే preference shares cumulative, non-participating, non-convertible.
- Irredeemable preference shares నిషిద్ధమని తెలుసుకోండి; 20 years దాటిన redemption కేవలం నిర్దేశిత infrastructure projects కు మాత్రమే అనుమతి (Sec 55).

- Equity shares ను పోల్చండి: dividend కు గానీ capital తిరిగి చెల్లింపుకు గానీ preferential right లేదు, Board సిఫారసు చేసే dividend మారుతూ ఉంటుంది, voting rights ఉంటాయి, నిర్దేశిత rules కింద differential-rights equity కు అనుమతి.

PQ 3.1 · PYQ 2021-Dec [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 687 2x అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 4: Cash కోసం Shares issue (Issue of Shares for Cash)

P1-C11-U11.2-T04 · Topic 4: Issue of Shares for Cash

మొదట చదవండి paras 2.4--2.5 చదవండి: prospectus ద్వారా issue విధానం, minimum subscription (SEBI ప్రకారం 90%), application/allotment/call instalments, ఇంకా full, under, over subscription కు journal entries.

గమనికలు

విధానం: public company ఒక prospectus issue చేస్తుంది; issue price ను instalments లో వసూలు చేస్తారు — application, allotment, first call ... final call; minimum subscription రానిదే allotment లేదు; **Sec 39:** application money NOMINAL (face) value లో కనీసం 5%; **SEBI:** కనీస application money ISSUE price లో 25%, కనీస subscription offer లో 90% — 90% రాకపోతే closure నుంచి 15 days లోపు application money మొత్తం refund చేయాలి (underwritten issue అయితే 70 days).

Pro-forma entries: Dr. Bank / Cr. Share Application (డబ్బు వచ్చినప్పుడు); Dr. Share Application / Cr. Share Capital (allotment మీద); Dr. Share Allotment / Cr. Share Capital (allotment due) తరువాత Dr. Bank / Cr. Share Allotment; ప్రతి call కు — Dr. Share Call / Cr. Share Capital (due), Dr. Bank / Cr. Share Call; ప్రతి మొత్తం = shares సంఖ్య × ఒక్కో share instalment rate.

కలిపిన account variant: Dr. Bank / Cr. Share Application and Allotment A/c; allotment మీద మొత్తం application, allotment money తో Dr. Share Application and Allotment / Cr. Share Capital; డబ్బు వచ్చినప్పుడు Dr. Bank / Cr. Share Application and Allotment.

Under-subscription: offer చేసిన shares కంటే applications తక్కువ — అవే date-wise entries వేయండి, కానీ అన్ని మొత్తాలనూ నిజంగా apply/allot అయిన shares మీదే లెక్కించండి (ఉదా. issue చేసిన 43,000 లో 40,000); minimum subscription వస్తే allotment చెల్లుతుంది; చెల్లించని మొత్తాలు — మొత్తం due తో Dr. Bank + Dr. Calls-in-Arrears / Cr. Share Allotment (లేదా Call) A/c.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- Sec 39: application money NOMINAL (face) value లో కనీసం 5% ఉండాలి; SEBI ISSUE price లో కనీసం 25% కోరుతుంది --- 25% ను Sec 39 పరిమితిగా చెప్పే statement False.

- Calls-in-Arrears మీద interest ను shareholder company కు చెల్లించాలి (Table F ప్రకారం గరిష్ఠంగా 10%); company మాత్రం calls-in-advance మీద interest చెల్లిస్తుంది --- ఈ తారుమారు ఉచ్చును గమనించండి.

TQ 4.1 · PYQ 2026-May [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 688

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- పూర్తి journal-entry చక్రం సాధన చేయండి: application వచ్చింది → capital కు transfer → allotment due/received → ప్రతి call due/received, మొత్తాలను shares × instalment rate గా లెక్కిస్తూ.
- Under-subscription ను నిర్వహించండి (అన్ని entries నూ నిజంగా allot అయిన shares మీదే, ఉదా. issue చేసిన 43,000 లో 40,000), ఇంకా చెల్లించని మొత్తాలను Calls-in-Arrears A/c లో record చేయండి.
- Date-wise entries (allotment, నిర్దిష్ట తేదీల్లో calls), సంవత్సరాంతపు closing entries సాధన చేయండి --- తేదీలు ఇచ్చిన చోట calls-in-arrears/advance మీద interest తో సహా.

PQ 4.1 · RTP 2022-May [17] · Practical · --- · Pg 688 5× అడిగారు

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 5: Shares యొక్క Subscription (Subscription of Shares)

P1-C11-U11.2-T05 · Topic 5: Subscription of Shares

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.5 ను Illustrations 2-4 తో కలిపి చదవండి: full, under, over subscription, వాటి entries.

గమనికలు

Full subscription: offer చేసిన shares = subscribe అయిన shares; entries — application వచ్చినప్పుడు: Dr. Bank / Cr. Share Application A/c; allotment మీద: Dr. Share Application / Cr. Share Capital; allotment due: Dr. Share Allotment / Cr. Share Capital; allotment వచ్చినప్పుడు: Dr. Bank / Cr. Share Allotment; call due: Dr. Share Call / Cr. Share Capital, తరువాత డబ్బు వచ్చినప్పుడు Dr. Bank / Cr. Share Call.

Under subscription: offer చేసిన shares కంటే apply చేసిన shares తక్కువ — entries అవే, కానీ మొత్తాలను నిజంగా apply చేసి allot అయిన shares మీద లెక్కిస్తారు; minimum subscription వచ్చినప్పుడే allotment చేయవచ్చు.

Over subscription: కొన్ని applications తిరస్కరిస్తారు (Dr. Share Application A/c / Cr. Bank — refund), మరికొన్నింటికి పాక్షికంగా (pro-rata) allot చేస్తారు — మిగులు application money ను adjust చేస్తారు: Dr.

Share Application A/c / Cr. Share Allotment A/c, Cr. Calls-in-Advance A/c, Cr. Bank (మిగులు refund).

అంశం 6: Discount మీద issue చేసిన Shares (Shares Issued at Discount)

P1-C11-U11.2-T06 • Topic 6: Shares Issued at Discount

మొదట చదవండి para 2.6, ఇంకా Companies Act, 2013 లోని Section 53 చదవండి: discount మీద shares issue నిషేధం, sweat-equity మినహాయింపు.

గమనికలు

అర్థం: nominal/par value కంటే తక్కువకు issue; issue price మీద nominal value మిగులే discount (₹100 share ను ₹98 కు issue చేస్తే 2% discount).

Sec 53: company discount మీద shares issue చేయకూడదు — అలాంటి issue చెల్లదు, company కు జరిమానా విధిస్తారు; ఒకే ఒక మినహాయింపు: know-how, intellectual-property rights లేదా value additions కోసం directors లేదా employees కు discount మీద గానీ cash కాని consideration కోసం గానీ issue చేసే sweat equity shares.

Exam పోలిక: debentures ను ఎంత discount మీదైనా issue చేయవచ్చు (చట్టపరమైన పరిమితి లేదు), forfeited shares ను face value కంటే తక్కువకు re-issue చేయడం ఒక sale, discount మీద కొత్త issue కాదు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- Sec 53: company discount మీద shares issue చేయకూడదు --- అలాంటి issue చెల్లదు, company కు జరిమానా; కాబట్టి 'a company is not allowed to issue shares at discount to the public' అనేది True.
- ఒకే ఒక మినహాయింపు తెలుసుకోండి: know-how, IPR లేదా value additions కోసం directors/employees కు issue చేసే sweat equity shares.
- Exams లో అడిగే పోలికను గుర్తుంచుకోండి: shares ను discount మీద issue చేయలేరు కానీ debentures ను చేయవచ్చు, ఇంకా forfeited shares ను face value కంటే తక్కువకు re-issue చేయడం discount మీద కొత్త issue కాదు.

TQ 6.1 • PYQ 2021-Jul [1] (a) (ii) {C} • True/False • 2M • Pg 690 **3x అడిగారు**

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 6.2 • PYQ 2025-Sep [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 690

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 7: Premium మీద issue చేసిన Shares (Shares Issued at Premium)

P1-C11-U11.2-T07 • Topic 7: Shares Issued at Premium

మొదట చదవండి para 2.7, Section 52 చదవండి: premium అర్థం, Securities Premium Account కు credit (Reserves and Surplus కింద చూపుతారు), ఇంకా ఆ account కు అనుమతించిన ఐదు ఉపయోగాలు.

గమనికలు

అర్థం: face value కంటే ఎక్కువ issue price; face value మీద issue price మిగులే premium (₹100 share ను ₹105 కు ఇస్తే 5% premium); premium ను సాధారణంగా allotment తో, అప్పుడప్పుడు application తో, అరుదుగా calls తో call చేస్తారు.

Treatment: premium అనేది share capital కాదు — అది capital స్వభావం గల లాభం, దాన్ని ప్రత్యేక "Securities Premium Account" కు credit చేస్తారు, Reserves and Surplus (shareholders' funds) కింద చూపుతారు, dividend కు అందుబాటులో ఉండదు.

ఐదు ఉపయోగాలు (Sec 52): (a) members కు fully paid bonus shares (b) preliminary expenses write off (c) securities లేదా debentures issue మీద expenses, చెల్లించిన commission లేదా ఇచ్చిన discount ను write off (d) redeemable preference shares లేదా debentures redemption మీద premium (e) సొంత shares లేదా ఇతర securities కొనుగోలు (buy-back).

Ind AS అంక్ష: Sec 133 కింద నిర్దేశిత తరగతికి చెందిన companies (Ind AS-compliant) securities premium ను (b) preliminary expenses కు గానీ (d) redemption మీద premium కు గానీ వాడకూడదు.

Entry (allotment తో premium): Dr. Share Allotment / Cr. Share Capital + Cr. Securities Premium; application తో call చేస్తే — allotment మీద Dr. Share Application / Cr. Share Capital + Cr. Securities Premium.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Securities Premium ఐదు ఉపయోగాలు (Sec 52) కంఠస్థం చేయండి: members కు fully paid bonus shares; preliminary expenses write off; securities లేదా debentures issue మీద expenses/commission/discount write off; preference shares లేదా debentures redemption మీద premium; సొంత shares buy-back --- కాబట్టి preliminary expenses write off కు దాన్ని వాడటం True.
- Premium ఎందుకు share capital కాదో వివరించండి: అది ఒక capital gain, ప్రత్యేక account కు credit అవుతుంది, dividend కు వాడలేరు.
- గమనిక: Ind AS companies (Sec 133 తరగతి) దాన్ని preliminary expenses కు గానీ redemption మీద premium కు గానీ వాడలేవు.

అంశం 8: Over Subscription, Pro-Rata Allotment

P1-C11-U11.2-T08 · Topic 8: Over Subscription and Pro-Rata Allotment

మొదట చదవండి paras 2.5.3, 2.8 చదవండి: over-subscription treatment --- refund తో rejection, pro-rata allotment, ఇంకా మిగులు application money ను allotment, calls కు adjust చేయడం.

గమనికలు

Over-subscription: offer చేసిన shares కంటే applications ఎక్కువ; company కొన్ని applications తిరస్కరించవచ్చు (డబ్బు refund), కొన్నింటికి పూర్తిగా allot చేయవచ్చు, లేదా pro-rata allot చేయవచ్చు — apply చేసిన shares నిష్పత్తిలో allotment (offer చేసిన 10,000 కు 12,000 apply = 6:5, కాబట్టి 6 shares కు apply చేసినవారికి 5 వస్తాయి).

మిగులు adjustment: మిగులు application money ను ముందుగా allotment dues కు, ఆ తరువాత future calls కు adjust చేస్తారు; మిగిలినది refund — entries: Dr. Share Application / Cr. Bank (తిరస్కరించిన applications); Dr. Share Application / Cr. Share Allotment + Cr. Calls-in-Advance + Cr. Bank (pro-rata adjustment, refund).

Defaulter లెక్క (15-markers కీలకం): defaulter apply చేసిన shares = allot అయిన shares × (applied ÷ allotted నిష్పత్తి); application మీద చెల్లించిన మిగులు = (applied – allotted) × application rate; నిజమైన arrears = allotment/call మీద due – ఇప్పటికే adjust అయిన మిగులు (ఉదా. Raj: apply 1,500, allot 1,125, మిగులు ₹3,375 ను call కు adjust, arrears ₹3,375).

Premium గమనిక: pro-rata shares ను premium మీద issue చేసినప్పుడు, మిగులు application money ను ముందుగా capital కు, ఆ తరువాత securities premium కు adjust చేస్తారు.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- Pro-rata లెక్కను బాగా పట్టుకోండి: apply చేసిన shares ÷ allot అయిన shares నిష్పత్తి (ఉదా. 6,00,000 కు 8,00,000 apply), మిగులు application money ను Share Allotment కు credit (allotment dues ను మించితే Calls-in-Advance కు), మిగిలినది refund.
- Pro-rata లో default అయిన shareholder కు ముందుగా apply చేసిన shares = allotted × నిష్పత్తి లెక్కించండి, తరువాత ఇప్పటికే చెల్లించిన మిగులు, ఆపై నిజమైన allotment/call arrears --- 15-mark ప్రశ్నలకు ఇదే కీలకం.
- Allotment తో premium, సమాన రెండు instalments లో calls, తుది refund అంకెలతో సహా పూర్తి journal entries సాధన చేయండి.

అంశం 9: Calls-in-Arrears, Calls-in-Advance

P1-C11-U11.2-T09 • Topic 9: Calls-In-Arrears and Calls-In Advance

మొదట చదవండి para 2.9 చదవండి: Calls-in-Arrears (called-up capital నుంచి తీసివేస్తారు), Calls-in-Advance (call due అయ్యేవరకు ఒక liability) అర్థం, journal entries, Table F limits తో సహా.

గమనికలు

Calls-in-Arrears: ఒకటి లేదా అంతకంటే ఎక్కువ instalments (allotment/calls) మీద చెల్లించని మొత్తం; paid-up capital తేల్చడానికి called-up capital నుంచి తీసివేసి చూపుతారు; entry — Dr. Calls-in-Arrears A/c (చెల్లించనిది) + Dr. Bank (వచ్చినది) / Cr. Share Allotment లేదా Share Call A/c (మొత్తం due).

Calls-in-Advance: ఇంకా చేయని calls మొత్తాన్ని shareholder ముందే చెల్లిస్తే అది ఒక liability (Other Current Liabilities), ఎప్పుడూ capital కాదు; entry — Dr. Bank / Cr. Calls-in-Advance; ఆ call due అయినప్పుడు — Dr. Calls-in-Advance + Dr. Bank (మిగిలినది వచ్చినది) / Cr. సంబంధిత Call A/c.

Table F limits: calls-in-arrears మీద గరిష్ఠంగా 10% p.a. interest వసూలు చేయవచ్చు (company income), calls-in-advance మీద గరిష్ఠంగా 12% p.a. చెల్లించాలి (company expense); calls-in-advance మీద dividend చెల్లించరు; balance sheet లో called-up capital తీసివేత calls-in-arrears చూపి, calls-in-advance ను ప్రత్యేక liability గా చూపండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 3 ప్రశ్నలు

- Entries సాధన చేయండి: చెల్లించని మొత్తాలతో Calls-in-Arrears A/c Dr; భవిష్యత్ call money వచ్చినప్పుడు Bank Dr / To Calls-in-Advance; ఆ call due అయినప్పుడు Calls-in-Advance ను దానికి adjust చేయండి.
- Premium, ఒక holder పాక్షిక చెల్లింపు (ఉదా. 2,000 shares holder allotment చెల్లించకపోవడం), తరువాత interest తో వసూలు --- వీటిని కలిపిన 15-mark సమస్యలు సాధించండి.
- Journal తో పాటు Bank/Cash Book తయారు చేసి balance sheet extract చూపండి: called-up capital తీసివేత calls-in-arrears; Other Current Liabilities కింద calls-in-advance.
- తేదీలతో కొత్త issue ఇచ్చినప్పుడు, arrears/advance balances లెక్కించే ముందు ప్రతి instalment ను holder-wise గా గమనించండి.

PQ 9.3 • RTP 2024-Sep [14] • Practical • --- • Pg 697 **5x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 9.1 • PYQ 2022-May [6] (a) • Practical • 15M • Pg 693 **4x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 9.2 • PYQ 2021-Jan [6] (a) • Practical • 15M • Pg 695 **9x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

అంశం 10: Calls-in-Arrears, Calls-in-Advance మీద Interest

P1-C11-U11.2-T10 · Topic 10: Interest on Calls-in-Arrears and Calls-in-Advance

మొదట చదవండి para 2.10 చదవండి: Table F గరిష్ట rates --- calls-in-arrears మీద 10% p.a. (income), calls-in-advance మీద 12% p.a. (expense) --- లెక్కింపు కాలాలు, journal entries.

గమనికలు

నియమం (para 2.10): Table F గరిష్ట పరిమితుల్లో Articles ప్రకారం interest — calls-in-arrears మీద 10% p.a. (company shareholder నుంచి వసూలు చేస్తుంది), calls-in-advance మీద 12% p.a. (company చెల్లిస్తుంది); కచ్చితమైన తేదీల నుంచి నెలలు లెక్కించడంలోనే marks పోతాయి.

Interest on Calls-in-Arrears	Interest on Calls-in-Advance
Due అయి చెల్లించని calls మీద shareholders company కు చెల్లిస్తారు	Due కాకముందే వచ్చిన call money మీద company చెల్లిస్తుంది
Table F గరిష్టం: 10% p.a.	Table F గరిష్టం: 12% p.a.
కాలం: call due అయిన తేదీ నుంచి డబ్బు అందిన తేదీ వరకు	కాలం: డబ్బు అందిన తేదీ నుంచి call due అయ్యే తేదీ వరకు
Directors కొన్ని సందర్భాల్లో దీన్ని waive చేయవచ్చు	Calls-in-advance మీద dividend చెల్లించరు
Nominal a/c — Statement of P&L కు income గా credit	Nominal a/c — Statement of P&L లో expense

Entries: arrears — Dr. Shareholders'/Sundry Members' A/c / Cr. Interest on Calls-in-Arrears, తరువాత Dr. Bank / Cr. Shareholders'; advance — Dr. Interest on Calls-in-Advance / Cr. Shareholder's A/c, చెల్లించినప్పుడు Dr. Shareholder's / Cr. Bank.

సాధించిన ఉదాహరణ (Illustration 9): ₹25,000 advance ను 3 months ఉంచితే 12% కు = ₹750, Mr. Nair కు చెల్లించారు; ₹2,500 arrears 2 months ఉంటే 10% కు = ₹41.67, call money తో పాటు వచ్చింది.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- Arrears మీద interest ను call due date నుంచి నిజంగా డబ్బు వచ్చిన తేదీ వరకు, advance మీద డబ్బు వచ్చిన తేదీ నుంచి call due అయ్యే తేదీ వరకు లెక్కించండి --- నెలలు లెక్కించడంలోనే marks పోతాయి.
- Entries సాధన చేయండి: Shareholder/Sundry Members A/c Dr To Interest on Calls-in-Arrears (income); Interest on Calls-in-Advance A/c Dr To Shareholder, తరువాత చెల్లింపు --- advance మీద interest అనేది Statement of P&L లో ఒక expense.

- పూర్తి 15-mark సమస్యలు సాధించండి (ఉదా. ₹5 premium మీద 3,00,000 shares) --- ఒక holder call ఆలస్యంగా చెల్లించి మరొకరు calls ముందే చెల్లించే చోట, pro-rata, premium, రెండు interest లెక్కలనూ కలిపి.

PQ 10.1 · PYQ 2025-Jan [6] (a) · Practical · 15M · Pg 699 5× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 10.2 · PYQ 2025-May [6] (a) · Practical · 15M · Pg 702

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

అంశం 11: Shares యొక్క Forfeiture (Forfeiture of Shares)

P1-C11-U11.2-T11 · Topic 11: Forfeiture of Shares

మొదట చదవండి para 2.11 చదవండి: par మీద, premium మీద issue చేసిన shares forfeiture కు షరతులు, entries --- called-up amount తో Share Capital debit, వచ్చిన amount తో Forfeited Shares A/c credit, చెల్లించని Calls-in-Arrears రద్దు; premium రాకపోతే మాత్రమే Securities Premium reverse చేయండి.

గమనికలు

అర్థం: allotment లేదా calls చెల్లించనందుకు company shares ను రద్దు చేయడం (Articles లో అధికారం, సరైన notice తరువాత); holder హక్కు రద్దవుతుంది, ఇప్పటికే చెల్లించిన మొత్తాలు తిరిగి ఇవ్వరు; re-allotment కు ముందు directors ఆ forfeiture ను రద్దు చేయవచ్చు; fully paid-up shares ను member అప్పుల realisation కోసం మాత్రమే, Articles అనుమతిస్తేనే forfeit చేయవచ్చు.

Entry, par మీద issue: shares సంఖ్య × ఒక్కో share CALLED-UP విలువ తో Dr. Share Capital A/c / due అయి చెల్లించని మొత్తాలతో Cr. Share Allotment / Call A/cs (లేదా Calls-in-Arrears), ఇంకా నిజంగా వచ్చిన మొత్తంతో Cr. Forfeited Shares A/c — calls-in-arrears తో కాదు.

Premium నియమం: ఇప్పటికే వచ్చిన premium ను forfeiture మీద ఎప్పుడూ రద్దు చేయరు; premium due అయి చెల్లించకపోతే, allotment వద్ద ఇచ్చిన credit ను తిప్పికొట్టడానికి Dr. Securities Premium A/c కూడా వేయాలి — ఉదా. ₹100 చొప్పున 5,000 shares 20% premium మీద, application ₹20 మాత్రమే చెల్లిస్తే: Dr. Share Capital ₹5,00,000 + Dr. Securities Premium ₹1,00,000 / Cr. Allotment ₹2,50,000 + Cr. First and Final Call ₹2,50,000 + Cr. Forfeited Shares ₹1,00,000.

సాధన చేయవలసిన రూపాంతరాలు: fully called shares (వచ్చిన మొత్తంతో Cr. Forfeited Shares, చెల్లించని final call రద్దు), partly called shares (face ₹10 కాదు, called-up ₹8 తోనే capital debit), ఇంకా pro-rata కేసులు — arrears, forfeited shares మీద వచ్చిన మొత్తం తేల్చే ముందు apply చేసిన shares, మిగులు application money (ముందు capital కు, తరువాత premium కు adjust) లెక్కించండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- ప్రామాణిక entry ఒక True/False ఎర: forfeited shares CALLED-UP capital తో Share Capital A/c debit అవుతుంది, వచ్చిన మొత్తంతో Forfeited Shares A/c credit అవుతుంది (calls-in-arrears తో కాదు) --- ఇచ్చిన రూపంలో statement False.
- Premium నియమాన్ని వివరించండి: ఇప్పటికే వచ్చిన premium ను forfeiture మీద ఎప్పుడూ రద్దు చేయరు; premium due అయి చెల్లించకపోతే Securities Premium A/c ను debit చేయాలి.

TQ 11.1 · MTP 2024-Jul [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 705 **7×** **LEVEL I**
అడిగారు అవగాహన (Understanding)

సులభం**ఉపయోగం (Application)** ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- Letters of regret, pro-rata allotment తరువాత forfeiture సాధన చేయండి (ఉదా. ₹100 చొప్పున 25,000 shares ₹25 premium మీద) --- forfeited shares మీద వచ్చిన మొత్తాన్ని జాగ్రత్తగా లెక్కించండి.
- మూడు రూపాంతరాలు సాధన చేయండి: fully called shares forfeiture, partly called shares, ఇంకా allotment (premium తో సహా) చెల్లించని, premium మీద issue చేసిన shares.

PQ 11.1 · PYQ 2023-Dec [6] (a) · Practical · 15M · Pg 705 **3×** **అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 11.2 · PYQ 2026-Sep [5] (c) · Practical · 10M · Pg 708

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

అంశం 12: Forfeited Shares యొక్క Re-issue (Re-issue of Forfeited Shares)

P1-C11-U11.2-T12 · Topic 12: Re-issue of Forfeited Shares

మొదట చదవండి para 2.12 చదవండి: re-issue entries, re-issue మీద loss (discount) ఆ shares మీద forfeited amount ను మించకూడదనే నియమం, surplus ను Capital Reserve కు transfer చేయడం, ఇంకా forfeited shares లో కొంత భాగమే re-issue అయినప్పుడు దామాషా transfer.

గమనికలు

స్వభావం: forfeit అయిన share disposal కోసం company వద్దే ఉంటుంది — re-issue అనేది ఒక SALE మాత్రమే, allotment కాదు; మొత్తం వచ్చినది (అసలు allottee తో పాటు కొత్త కొనుగోలుదారు) face value కంటే తక్కువ కానంత వరకు shares ను ఏ price కైనా re-issue చేయవచ్చు.

Entries: Dr. Bank (నిజంగా వచ్చిన మొత్తం) + Dr. Forfeited Shares A/c (re-issue మీద loss/discount) / Cr. Share Capital; surplus — Dr. Forfeited Shares / Cr. Capital Reserve; re-issue price face value ను మించితే ఆ మిగులును Securities Premium A/c కు credit చేస్తారు.

నియమాలు: re-issue మీద loss ఆ shares మీద forfeit అయిన మొత్తాన్ని మించకూడదు; re-issue

జరిగేవరకు Forfeited Shares A/c balance surplus కాదు (ఆ credit వరకు కొత్త కొనుగోలుదారుకు company discount ఇవ్వవచ్చు); ఇంకా re-issue కాని shares మీద forfeit అయిన మొత్తాన్ని 'Share Capital' కింద చూపుతారు (Add: Forfeited shares).

Formula: Capital Reserve = RE-ISSUE అయిన shares మీద forfeit మొత్తం - re-issue మీద ఇచ్చిన discount, lot-wise లెక్కించాలి (Ram: ₹3 forfeit - ₹2 loss = ₹1 × 500; Shyam: ₹6 - ₹2 = ₹4 × 750; మొత్తం ₹3,500).

పాక్షిక re-issue: re-issue అయిన భాగానికే Capital Reserve కు transfer — ఉదా. forfeit అయిన 2,000 shares లో 1,500 ను paid-up ₹75 కి ₹65 చొప్పున re-issue: ఒక్కో share మీద forfeit ₹25 - loss ₹10 = ₹15 × 1,500 = ₹22,500; మిగిలిన 500 shares మీది credit re-issue అయ్యేవరకు Forfeited Shares A/c లో carry forward అవుతుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- Forfeited shares re-issue ఒక SALE, allotment కాదు --- forfeit అయిన share disposal కోసం company వద్దే ఉంటుంది; కాబట్టి 'reissue is allotment but not sale' అనేది False.
- Forfeiture entry ని కచ్చితంగా చెప్పండి (called-up తో Share Capital Dr; వచ్చిన మొత్తంతో Forfeited Shares credit), ఇంకా re-issue జరిగేవరకు Forfeited Shares A/c balance ఎందుకు surplus కాదో కారణం చెప్పండి.
- Re-issue price face value ను మించితే ఆ మిగులు Securities Premium A/c కు వెళ్తుంది.

TQ 12.1 · PYQ 2021-Jan [1] (a) (i) {C} · True/False · 2M · Pg 710	5× అడిగారు	LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం
TQ 12.2 · RTP 2023-Dec [1] (x) · True/False · --- · Pg 711		LEVEL I అవగాహన (Understanding)	సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 10 ప్రశ్నలు

- పట్టుకోవలసిన formula: Capital Reserve = re-issue అయిన shares మీద forfeit మొత్తం - re-issue మీద ఇచ్చిన discount; re-issue అయిన భాగానికే transfer (ఉదా. 4,000 shares లో 3,000 re-issue).
- మొదటి నుంచి చివరి వరకు 15-mark సమస్యలు సాధించండి: over-subscription + pro-rata + premium + రెండు lots forfeiture + fully paid గా re-issue, journal, Cash Book, balance-sheet extract తయారు చేస్తూ.
- వేర్వేరు వ్యక్తులకు వేర్వేరు prices కు పాక్షిక re-issue (ఉదా. 600 shares లో 400 ను Z కు), ఇంకా చిన్న 4-mark forfeiture/re-issue entry sets సాధన చేయండి.

PQ 12.1 · PYQ 2019-Jun [6] (a) · Practical · 10M · Pg 711	7× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 12.4 · RTP 2022-May [18] · Practical · --- · Pg 717		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం

PQ 12.5 • MTP 2023-Apr [6] (a) • Practical • 10M • Pg 718	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 12.7 • PYQ 2018-Nov [6] (a) (i) • Practical • 4M • Pg 724	12× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 12.9 • PYQ 2026-Jan [5] (c) • Practical • 10M • Pg 729	2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 12.2 • PYQ 2021-Jul [6] (a) • Practical • 15M • Pg 713		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 12.3 • PYQ 2021-Dec [6] (a) • Practical • 15M • Pg 715	4× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 12.6 • PYQ 2023-Jun [6] (a) • Practical • 15M • Pg 720	5× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 12.8 • PYQ 2025-Sep [6] (a) • Practical • 15M • Pg 725		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం
PQ 12.10 • PYQ 2026-May [6] (a) • Practical • 15M • Pg 732		LEVEL II ఉపయోగం (Application)	కఠినం

అంశం 13: Cash కాకుండా ఇతర consideration కోసం Shares issue

P1-C11-U11.2-T13 • Topic 13: Issue of Shares for Consideration other than Cash

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §2.13 ను Illustration 18 తో కలిపి చదవండి: assets కు బదులుగా లేదా promoters'/lawyers' services కు బదులుగా issue చేసిన shares.

గమనికలు

స్వభావం: భూమి, భవనాలు లేదా ఇతర assets కు నేరుగా బదులుగా, లేదా company ఏర్పాటులో promoters/lawyers services కు చెల్లింపుగా shares issue చేయవచ్చు; వీటిని 'Share Capital' కింద విడిగా చూపుతారు; allotment నుంచి నిర్దేశిత సమయంలో, ఏ sale/services కోసం shares allot చేశారో ఆ లిఖిత contract ను company Registrar ముందు సమర్పించాలి.

Measurement: Accounting Standards ప్రకారం shares/securities issue చేసి పొందిన asset acquisition cost అంటే issue చేసిన securities యొక్క fair value (statutory authorities నిర్ణయించిన issue price దీన్ని సూచించవచ్చు) — అది nominal/par value కు సమానం కానక్కర్లేదు.

Entries: కొనుగోలు మీద Dr. Asset A/c / Cr. Vendor A/c, తరువాత fully paid shares allotment మీద Dr. Vendor A/c / Cr. Share Capital A/c (లేదా నేరుగా Dr. Assets A/c / Cr. Share Capital A/c).

విభాగం 11.3: Issue of Debentures

Issue of Debentures

P1-C11-U11.3 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 2 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 20.3% · 15 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C11-U11.3-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.1 చదవండి: companies debt financing, debentures వైపు ఎందుకు మొగ్గుతాయో.

గమనికలు

Debt financing: corporate విస్తరణ, వృద్ధి అవసరాలు నిరంతరం పెరుగుతుంటే equity financing సరిపోదు — public subscription కోసం debt instruments issue చేయడం వల్ల cost of capital తగ్గుతుంది, తగిన capital structure రూపొందించుకోవడానికి సాయపడుతుంది; నిధులు సమకూర్చుకోవడానికి company వాడే అత్యంత సాధారణ debt instruments లో debenture ఒకటి.

అంశం 2: అర్థం (Meaning)

P1-C11-U11.3-T02 · Topic 2: Meaning

మొదట చదవండి para 3.2 చదవండి: Companies Act, 2013 లోని Sec 2(30) ప్రకారం debenture నిర్వచనం (debenture stock, bonds లేదా ఋణాన్ని రుజువు చేసే ఏ instrument అయినా — assets మీద charge ఉన్నా లేకున్నా), ఇంకా para 3.4 లో debentures, shares మధ్య తేడా.

గమనికలు

Debenture, Sec 2(30) (SM): “‘Debenture’ includes debenture stock, bonds or any other instrument of a company evidencing a debt, whether constituting a charge on the assets of the company or not” — అంటే debenture secured అయినా కావచ్చు, unsecured అయినా కావచ్చు.

స్వరూపం: company తన seal కింద issue చేసి ఋణాన్ని అంగీకరించే bond — principal, interest తిరిగి చెల్లింపు నిబంధనలతో; charge సృష్టిస్తే అది Registrar వద్ద register అయితేనే చెల్లుబాటు; mortgage-debenture holders ను కాపాడటానికి సాధారణంగా trustees ను నియమిస్తారు; voting rights ఉన్న debentures ను ఏ company కూడా issue చేయకూడదు — holders creditors, owners కాదు.

Debentures

Shares

Holders company కు creditors	Holders company కు owners
Voting rights లేవు — control కు ముప్పు లేదు	Voting rights — company వ్యవహారాల మీద control
Fixed-rate interest, profit ఉన్నా లేకున్నా చెల్లించాలి	Dividend మారుతుంది (equity), profits మీద ఆధారం
Interest profit మీద charge, tax-deductible	Dividend appropriation, deduct కాదు
Long Term Borrowings కింద చూపుతారు	Shareholders' Funds — Share Capital కింద చూపుతారు
Forfeit చేయలేరు; issue terms ప్రకారం convertible	చెల్లించని calls కు forfeit చేయవచ్చు; convertible కావు
Liquidation లో shareholders కంటే ముందే చెల్లిస్తారు	Shareholders కు అందరి తరువాతే చెల్లిస్తారు

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- Debenture holders CREDITORS, owners కాదు --- వాళ్లకు voting rights ఉండవు; voting rights ఉన్న debentures issue ను Act స్పష్టంగా నిషేధిస్తుంది, కాబట్టి 'debenture holders enjoy voting rights' అన్నది False.
- కారణాలతో వివరించండి: debentures secured గానీ unsecured గానీ కావచ్చు; interest అనేది profit మీద charge (tax-deductible), dividend మాత్రం appropriation.
- గుర్తుంచుకోండి: debentures, Long Term Borrowings కింద కనిపిస్తాయి; liquidation లో shareholders కంటే ముందు debenture holders కు చెల్లిస్తారు.

TQ 2.1 • MTP 2024-May [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 738
అడిగారు

3x LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 3: Debentures లక్షణాలు (Features of Debentures)

P1-C11-U11.3-T03 • Topic 3: Features of Debentures

మొదట చదవండి para 3.3 (debentures ఆరు లక్షణాలు), charges మీద footnote చదవండి: fixed charge = నిర్దిష్ట assets మీద mortgage; floating charge = భవిష్యత్ assets తో సహా అన్ని assets మీద.

గమనికలు

ఆరు లక్షణాలు (para 3.3): (1) company కు ఇచ్చిన loan ను రుజువు చేసే document (2) నిర్దిష్ట తేదీల్లో interest due అయ్యే fixed interest-bearing security (3) profit స్థాయిలో సంబంధం లేకుండా ముందే నిర్ణయించిన fixed rate వద్ద interest (4) నిర్దిష్ట భవిష్యత్ తేదీన principal చెల్లింపు లేదా shares/ఇతర

debentures గా మార్పిడి (5) security గా assets మీద charge సృష్టించవచ్చు, సృష్టించకపోవచ్చు (6) సాధారణంగా stock exchange ద్వారా face value కంటే ఎక్కువకో తక్కువకో క్రయవిక్రయ యోగ్యం.

Fixed vs floating charge (footnote): FIXED charge అనేది నిర్దిష్ట assets మీద mortgage — వాటిని debenture holders అనుమతి లేకుండా అమ్మలేరు, అమ్మిన సొమ్ముతో ముందుగా holders కే చెల్లిస్తారు; FLOATING charge సాధారణంగా భవిష్యత్ assets తో సహా company అన్ని assets ను కలుపుకుంటుంది — రెండింటినీ తారుమారు చేసిన statement ప్రామాణిక False trap.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

- FIXED charge నిర్దిష్ట assets మీద ఉంటుంది — వాటిని debenture holders అనుమతి లేకుండా అమ్మలేరు; భవిష్యత్ వాటితో సహా అన్ని assets ను సాధారణంగా కలుపుకునేది FLOATING charge --- రెండింటినీ తారుమారు చేసిన statement False.
- లక్షణాలు వివరించండి: loan ను రుజువు చేసే document, profits తో సంబంధం లేకుండా నిర్దిష్ట తేదీల్లో చెల్లించే fixed-rate interest, భవిష్యత్ తేదీన repayable/convertible, stock exchange లో face value కంటే ఎక్కువకో తక్కువకో క్రయవిక్రయ యోగ్యం.

TQ 3.1 • PYQ 2022-Nov [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 739
అడిగారు

2x

LEVEL I
అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 4: Debentures, Shares మధ్య తేడా (Distinction Between Debentures and Shares)

P1-C11-U11.3-T04 • Topic 4: Distinction Between Debentures and Shares

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు • పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §3.4 చదవండి: debentures, shares మధ్య పది అంశాల పట్టిక రూప తేడా.

గమనికలు

Debentures	Shares
Holders company కు creditors	Holders company కు owners
Voting rights లేవు — ప్రస్తుత control కు ముప్పు లేదు	Voting rights — company వ్యవహారాల మీద control
ముందే నిర్ణయించిన fixed rate interest, profit ఉన్నా	Equity dividend profits ను బట్టి మారే rate లో

లేకున్నా చెల్లించాలి; అన్ని shares కంటే ముందు	(preference dividend స్థిరం)
Interest profits మీద charge, tax-deductible	Dividend profit appropriation, deduct కాదు
అనేక రకాలు: secured/unsecured, redeemable/irredeemable, registered/bearer, convertible/non-convertible	రెండే రకాలు — equity, preference
Balance Sheet లో “Long Term Borrowings” కింద చూపుతారు	“Shareholders' Funds” — Share Capital కింద చూపుతారు
Terms of issue ప్రకారం ఇతర debentures లేదా shares గా మార్చవచ్చు	Shares ను ఇతర shares గా మార్చలేరు
Calls చెల్లించనందుకు forfeit చేయలేరు	Allotment/call money చెల్లించనందుకు forfeit చేయవచ్చు
Redemption terms ప్రకారం maturity కి డబ్బు తిరిగి	Equity డబ్బు liquidation లోనే తిరిగి (preference ముందే)
Liquidation లో shareholders కంటే ముందు చెల్లిస్తారు	Liquidation లో debenture holders, trade payables తరువాత చివరగా

అంశం 5: Debentures రకాలు (Types of Debentures)

P1-C11-U11.3-T05 · Topic 5: Types of Debentures

మొదట చదవండి para 3.5 చదవండి: వర్గీకరణ — security ప్రకారం (secured/naked), convertibility ప్రకారం (convertible/non-convertible), permanence ప్రకారం (redeemable/irredeemable లేదా perpetual), negotiability ప్రకారం (registered/bearer), priority ప్రకారం (first/second mortgage).

గమనికలు

ఐదు ఆధారాలు (para 3.5): Security — secured (fixed/floating charge) vs unsecured/naked (చెల్లిస్తామన్న వాగ్దానం మాత్రమే, investors కు ప్రమాదకరం); Convertibility — convertible (పూర్తిగా లేదా పాక్షికంగా, issue షరతుల ప్రకారం par/premium/discount వద్ద equity గా — holders కు shareholders అయ్యే అవకాశం) vs non-convertible (కేవలం తిరిగి చెల్లింపు); Permanence — redeemable (షరతుల ప్రకారం చెల్లింపు, ఉదా. 8 ఏళ్ల తర్వాత) vs irredeemable/perpetual (company జీవితకాలంలో చెల్లించరు, liquidation మీదే చెల్లింపు); Negotiability — registered vs bearer; Priority — first vs second mortgage.

Registered vs bearer: registered — పేరు/చిరునామా/holding, Register of Debenture holders లో ఉన్న

holder కు చెల్లింపు, సులభంగా బదిలీ కాదు, Companies Act, 2013 లాంఛనాల ప్రకారం transfer; bearer — కేవలం అందజేతతో బదిలీ అయ్యే negotiable instruments, transfer deed లేదు, company record లేదు, గుర్తింపుతో సంబంధం లేకుండా bearer కే interest చెల్లింపు.

Priority: charge ఉన్న ఆస్తి నుంచి first mortgage debentures కు ముందుగా చెల్లింపు; first mortgage debentures తీరిన తర్వాత second mortgage debentures కు చెల్లింపు.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- Irredeemable (perpetual) debentures ను company జీవితకాలంలో చెల్లించరు, liquidation మీదే చెల్లిస్తారు --- కాబట్టి 'perpetual debentures are payable at the time of liquidation' అన్నది True.
- registered debentures (Companies Act లాంఛనాల ప్రకారం transfer) ను bearer debentures (negotiable, కేవలం అందజేతతో బదిలీ, interest bearer కే చెల్లింపు) తో పోల్చండి.
- charge ఉన్న ఆస్తి నుంచి first mortgage debentures కు ముందుగా చెల్లిస్తారు; second mortgage debentures కు వాటి తర్వాత.
- convertibility మీదా స్పష్టత ఉండాలి: convertible debentures (పూర్తిగా లేదా పాక్షికంగా) issue షరతుల ప్రకారం equity shares గా మారగలవు, holders కు shareholders అయ్యే అవకాశం ఇస్తాయి; non-convertible debentures ను కేవలం తిరిగి చెల్లిస్తారు.

TQ 5.1 · PYQ 2023-Jun [1] (a) (v) {C} · True/False · 2M · Pg 739

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 6: Issue of Debentures

P1-C11-U11.3-T06 · Topic 6: Issue of Debentures

మొదట చదవండి para 3.6 చదవండి: par, discount లేదా premium మీద issue చేసిన debentures కు journal entries (premium ను Securities Premium A/c కు credit), instalments లో చెల్లించవలసిన మొత్తం, ఇంకా వేర్వేరు redemption షరతులతో issue.

గమనికలు

ప్రాథమిక చక్రం (at par): Dr. Bank / Cr. Debenture Application; allotment మీద Dr. Debenture Application / Cr. ...% Debentures; allotment call — Dr. Debenture Allotment / Cr. ...% Debentures, తర్వాత Dr. Bank / Cr. Debenture Allotment; calls కూడా అదే పద్ధతి; over-subscription — refund date నా మిగులు వాపసు: Dr. Debenture Application / Cr. Bank.

At discount: Dr. Debenture Application (cash) + Dr. Discount on Issue of Debentures A/c / Cr. ...% Debentures nominal value వద్ద — debenture discount మీద Act ఎలాంటి పరిమితి పెట్టలేదు; **At**

premium: Cr. Securities Premium A/c — debentures 'securities' కాబట్టి premium వినియోగం Sec 52

ప్రకారం జరుగుతుంది.

Redeemable at premium: redemption premium ను allotment వద్దే గుర్తించండి (prudence) — Dr. Loss on Issue of Debentures / Cr. Premium on Redemption of Debentures A/c (ఇది personal account, ఒక liability); par వద్ద issue చేస్తే loss = redemption premium (ఉదా. ₹110 వద్ద redeem అయ్యే ₹100 debenture: loss ₹10).

Discount plus redemption premium: Dr. Debenture Allotment + Dr. Discount/Loss on Issue (discount + premium on redemption) / Cr. ...% Debentures + Cr. Premium on Redemption — ఉదా. ₹100 మీద 6% discount తో issue, 5% premium తో redeem: ఒక్కో debenture మీద మొత్తం loss ₹11.

Pricing logic: market interest rate, coupon rate కంటే ఎక్కువైతే debentures discount మీద issue అవుతాయి (నిజమైన rate $12 \div 90 \times 100 = 13.33\%$); market rate తక్కువైతే premium మీద (effective $12 \div 110 \times 100 = 10.91\%$).

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- ప్రాథమిక చక్రాన్ని సాధన చేయండి: Bank Dr To Debenture Application; Debenture Application Dr To ...% Debentures (premium మీద issue అయితే To Securities Premium కూడా); allotment due/received entries.
- debentures over-subscription ను సంభాలించండి --- refund date న మిగులు application money వాపసు ఇవ్వండి (ఉదా. issue 3,50,000 కాగా application 3,85,000).
- partly convertible debentures లో equity గా మారిన convertible భాగాన్ని non-convertible balance నుంచి వేరు చేయండి, ఆ కాలానికి outstanding మొత్తాల మీద interest లెక్కించండి.
- discount మీద issue చేసి premium/discount మీద redeem అయ్యే కేసులు బాగా సాధన చేయండి: discount ను, redemption మీద చెల్లించవలసిన premium ను రెండింటినీ Discount/Loss on Issue of Debentures కు debit చేసి, Premium on Redemption of Debentures A/c కు credit చేయండి.

PQ 6.1 · PYQ 2021-Jul [5] (b) · Practical · 10M · Pg 740 **2x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 6.2 · RTP 2024-Sep [15] · Practical · --- · Pg 742 **4x అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 6.3 · RTP 2025-May [16] · Practical · --- · Pg 742

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 7: Issue of Debentures as Collateral Security

P1-C11-U11.3-T07 · Topic 7: Issue of Debentures as Collateral Security

మొదట చదవండి para 3.7 చదవండి: collateral security అర్థం, disclosure కు రెండు పద్ధతులు --- Method 1 (entry లేదు; secured liability కింద note) ఇంకా Method 2 (Debentures Suspense A/c Dr To % Debentures A/c).

గమనికలు

అర్థం: ఒక loan కు లేదా హెచ్చుతగ్గుల overdraft కు రెండో/అనుబంధ security గా company తన సొంత debentures ను issue చేయడం; due date నాటికి loan తిరిగి చెల్లించకపోతేనే lender వాటిని అమలు చేయగలడు (అప్పుడు అన్ని rights తో debenture holder అవుతాడు); interest loan మీద మాత్రమే చెల్లించాలి, collateral debentures మీద కాదు; loan చెల్లించాక debentures విడుదల అవుతాయి.

Method 1 (preferred, no entry): పుస్తకాల్లో ఎలాంటి entry లేదు — issue జరిగిన విషయాన్ని Notes to Accounts లో secured liability కింద note గా చూపుతారు, ఉదా. IDBI loan ₹1,00,00,000 “Collaterally secured by issue of ₹1,50,00,000 14% First Mortgage Debentures”.

Method 2: Dr. Debentures Suspense A/c / Cr. ...% Debentures A/c; Debentures Suspense అనేది ASSETS వైపు Other Non-Current Assets కింద వస్తుంది, దానికి per contra గా debentures liabilities వైపు ఉంటాయి — దాన్ని liability వైపు చూపే statement False; loan చెల్లించగానే entry reverse అవుతుంది.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 1 ప్రశ్నలు

- Debentures Suspense Account, ASSETS వైపు (Other Non-Current Assets) కనిపిస్తుంది, దానికి per contra గా debentures liabilities వైపు చూపుతారు --- కాబట్టి అది liability వైపు వస్తుందనే statement False.
- పనితీరు వివరించండి: loan తిరిగి చెల్లించకపోతేనే lender ఈ debentures ను అమలు చేయగలడు; interest loan మీద మాత్రమే చెల్లించాలి, collateral debentures మీద కాదు; loan చెల్లించగానే entry reverse చేస్తారు.

TQ 7.1 · PYQ 2022-May [1] (a) (v) {C} · True/False · 2M · Pg 744 4x అడిగారు

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

అంశం 8: Issue of Debentures in Consideration other than for Cash

P1-C11-U11.3-T08 · Topic 8: Issue of Debentures in Consideration other than for Cash

మొదట చదవండి para 3.8 చదవండి: assets/business స్వీకరించినందుకు vendors కు debentures issue చేసినప్పటి entries --- Sundry Assets Dr, To Liabilities, To Vendors; తర్వాత Vendors Dr To Debentures (ఇంకా Securities Premium, లేదా Discount on Issue debit చేస్తూ), goodwill లేదా capital reserve balancing గా.

గమనికలు

Entries (vendor/business takeover): Dr. Sundry Assets (స్వీకరించిన assets) / Cr. Sundry Liabilities (స్వీకరించిన liabilities) + Cr. Vendors (purchase consideration); తర్వాత Dr. Vendors / Cr. Debentures — premium మీద issue అయితే Cr. Securities Premium, discount మీద అయితే Dr. Discount on Issue of Debentures.

Debentures సంఖ్య: $\text{purchase consideration} \div \text{ఒక్కో debenture issue price} - \text{at par: PC} \div \text{par value; at premium: PC} \div (\text{par} + \text{premium}); \text{at discount: PC} \div (\text{par} - \text{discount}).$

Goodwill/Capital Reserve: స్వీకరించిన net assets కంటే purchase consideration ఎక్కువైతే ఆ మిగులు Goodwill కు debit; తక్కువైతే ఆ లోటు Capital Reserve కు credit.

Mixed issue (Illustration 10): ప్రతి భాగాన్నీ విడిగా చూడండి — 90% వద్ద cash issue (ఆ 10% తో Dr. Discount on Issue), fixed assets కోసం vendor కు issue, ఇంకా loan కు collateral గా bank కు issue (entry లేదు; liability కింద note).

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 2 ప్రశ్నలు

- issue చేసిన debentures సంఖ్య = $\text{purchase consideration} \div \text{ఒక్కో debenture issue price (par, premium లేదా discount)}$ --- ఉదా. ₹9,90,000 machinery కు ₹100 debentures తో చెల్లింపు: at par, 10% premium వద్ద (9,000 debentures) లేదా 10% discount వద్ద (11,000 debentures).
- business takeover లో record చేయండి: assets Dr, liabilities Cr, purchase consideration తో Vendor Cr; net assets కంటే consideration ఎక్కువైతే ఆ మిగులు = Goodwill, తక్కువైతే = Capital Reserve (ఉదా. assets ₹9,00,000, liabilities ₹1,20,000, consideration ₹8,80,000 → Goodwill ₹1,00,000).
- ఒకే ప్రశ్నలో mixed issues సాధన చేయండి: vendor కు debentures, 90% వద్ద cash కోసం, ఇంకా bank కు collateral గా --- ప్రతి భాగాన్నీ విడిగా చూడండి.

PQ 8.1 · PYQ 2020-Nov [6] (b) · Practical · 5M · Pg 745 8× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 8.2 · RTP 2025-Jan [17] · Practical · ---- · Pg 746 4× అడిగారు

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 9: Issue of Debentures మీద Discount/Loss treatment

P1-C11-U11.3-T09 · Topic 9: Treatment of Discount/Loss on Issue of Debentures

మొదట చదవండి para 3.9 చదవండి: issue మీద discount/loss అనేది debentures జీవితకాలంలో amortise చేసే capital loss --- నిర్దిష్ట కాలం చివర redeem చేస్తే straight-line, instalments లో redeem చేస్తే outstanding debentures నిష్పత్తిలో.

గమనికలు

నియమం: issue మీద discount/loss అనేది capital loss — issue కు, redemption కు మధ్య కాలంలో amortise చేస్తారు (సాధారణంగా 3-5 ఏళ్లు, debenture tenure దాటి ఎప్పుడూ కాదు); వార్షిక write-off entry — Dr. Profit and Loss A/c / Cr. Discount (or Loss) on Issue of Debentures A/c; write off కాని balance ను write-off కాలాన్ని బట్టి Non-current/Current asset గా చూపుతారు.

Fixed-period redemption (straight line): మొత్తం discount ను ఏటా సమానంగా write off చేయండి — ఉదా. 1,00,000 debentures × ₹6 discount = ₹6,00,000, 5 ఏళ్లలో = ఏటా ₹1,20,000.

Redemption by annual drawings: ఏటా outstanding ఉన్న debentures నిష్పత్తిలో write off — ఏటా 1/5వ వంతు redeem అయితే 5:4:3:2:1 వస్తుంది, కాబట్టి ₹1,20,000 ఇలా విడిపోతుంది: ₹40,000, ₹32,000, ₹24,000, ₹16,000, ₹8,000.

Discount and redeemable at premium: allotment వద్దే మొత్తం Loss on Issue = discount + redemption మీద చెల్లించవలసిన premium గా record చేసి Premium on Redemption of Debentures A/c కు credit చేయండి — ఉదా. ₹10,00,000 ను 10% discount తో issue, 5% premium తో redeem: loss ₹1,50,000, 5 ఏళ్లలో ఏటా ₹30,000 write off.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 3 ప్రశ్నలు

- Fixed-period redemption: మొత్తం discount ను సమానంగా write off చేయండి, ఉదా. ₹0.60 × 1,00,000 = ₹60,000, 5 ఏళ్లలో = ఏటా ₹12,000 (P&L Dr To Discount on Issue of Debentures).
- Redemption by annual drawings: outstanding మొత్తం నిష్పత్తిలో write off చేయండి (సమాన వార్షిక redemptions కు 5:4:3:2:1 క్రమం).
- issue discount మీద ఉండి redemption premium మీద ఉంటే, allotment సమయంలోనే మొత్తం Loss on Issue = discount + redemption premium గా record చేసి Premium on Redemption of Debentures A/c కు credit చేయండి.
- write off కాని balance ను write-off కాలాన్ని బట్టి Non-current/Current asset గా విభజించి చూపండి; ప్రశ్న ఒక సంవత్సరం విస్తరిస్తే పక్కనే interest entries ను గుర్తుంచుకోండి.

PQ 9.1 · PYQ 2018-Nov [6] (b) · Practical · 5M · Pg 748 **5× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

సులభం

PQ 9.3 · RTP 2025-Sep [15] · Practical · --- · Pg 749

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 9.2 · MTP 2022-Nov S1 [6] (b) · Practical · 5M · Pg 748 **2× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

అంశం 10: Interest on Debentures

P1-C11-U11.3-T10 · Topic 10: Interest on Debentures

మొదట చదవండి para 3.10 చదవండి: nominal value మీద coupon rate ప్రకారం interest అనేది profits మీద charge — profits ఉన్నా లేకున్నా చెల్లించాలి, దానిపై TDS మూలం వద్దే కోత; interest due, TDS తీసివేసి payment, TDS deposit, P&L కు transfer entries.

గమనికలు

స్వరూపం: NOMINAL value మీద coupon rate ప్రకారం interest అనేది profits మీద CHARGE — profits ఉన్నా లేకున్నా చెల్లించాలి; debentures అన్ని shares కంటే ముందు వరుసలో ఉంటాయి, కాబట్టి preference, equity dividend రెండింటికీ ముందే interest చెల్లిస్తారు; దీనికి భిన్నంగా dividend అనేది profit appropriation, tax-deductible కాదు.

TDS: Income-tax Act, 1961 ప్రకారం మూలం వద్ద కోసిన tax ను తీసివేసి company interest చెల్లిస్తుంది, ఆ TDS ను income-tax అధికారులకు జమ చేస్తుంది.

Entry set: (1) interest due — Dr. Interest A/c / Cr. Debenture holders' A/c; (2) payment — Dr. Debenture holders' / Cr. TDS Payable + Cr. Bank; (3) deposit — Dr. TDS Payable / Cr. Bank; (4) సంవత్సరాంతం — Dr. Profit and Loss / Cr. Interest A/c.

Computation (Illustration 13): అర్ధ-సంవత్సర interest = nominal value $\times$ coupon $\times 6 \div 12$ — ₹10,00,000 మీద 12% = జూన్ 30, డిసెంబర్ 31 తేదీలకు ఒక్కోదానికి ₹60,000; 10% TDS = ₹6,000, holders కు అందేది ₹54,000; దీనితో పాటు issue మీద discount/loss వార్షిక write-off జత చేయండి (₹1,50,000 $\times 1/5$ = ₹30,000 P&L కు).

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 2 ప్రశ్నలు

- Debenture interest అనేది CHARGE — profits ఉన్నా లేకున్నా చెల్లించాలి --- losses వచ్చాయనే సాకుతో చెల్లింపు ఆగదు; ఇది preference, equity dividend రెండింటికంటే ముందు వస్తుంది, కాబట్టి 'payable after preference dividend' అన్నది False.
- కారణాలతో జవాబులు సమర్థించడానికి interest (nominal value మీద tax-deductible charge) ను dividend (profit appropriation) తో పోల్చండి.

TQ 10.1 • MTP 2024-Aug [1] (a) (vi) {C} • True/False • 2M • Pg 752 **5×** **LEVEL I** **అవగాహన** (Understanding) **సులభం**

TQ 10.2 • RTP 2025-Jan [1] (x) • True/False • --- • Pg 752 **3×** **అడిగారు** **LEVEL I** **అవగాహన** (Understanding) **సులభం**

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 1 ప్రశ్నలు

- entry set సాధన చేయండి: Interest A/c Dr To Debenture holders; Debenture holders Dr To TDS Payable and Bank; TDS Payable Dr To Bank; సంవత్సరాంతంలో P&L Dr To Interest.
- nominal value మీద అర్ధ-సంవత్సర interest లెక్కించండి (ఉదా. ₹20,00,000 మీద 10% = జూన్ 30, డిసెంబర్ 31 తేదీలకు ఒక్కోదానికి ₹1,00,000), TDS 10% తో; దీనితో పాటు issue మీద discount వార్షిక write-off జత చేయండి.

PQ 10.1 • PYQ 2019-Jun [6] (b) • Practical • 5M • Pg 753 **6×** **అడిగారు** **LEVEL II** **ఉపయోగం** (Application) **మధ్యమం**

విభాగం 11.4: Bonus Issue, Rights Issue కు Accounting

Accounting for Bonus Issue and Rights Issue

P1-C11-U11.4 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 4 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 12.2% · 9 ప్రశ్నలు

అంశం 1: Issue of Bonus Shares

P1-C11-U11.4-T01 · Topic 1: Issue of Bonus Shares

మొదట చదవండి Companies Act, 2013 లోని Section 63 (bonus issue మూలాలు, షరతులు), fully paid bonus shares కు ఇంకా partly paid shares ను fully paid చేయడానికి journal entries, bonus తర్వాతి Balance Sheet extracts ను Share Capital, Reserves and Surplus మీద Notes తో తయారు చేయడం చదవండి.

గమనికలు

Bonus issue (SM): “an issue of additional shares to existing shareholders free of cost in proportion to their existing holding” — దీన్నే capitalisation of profits / scrip issue అంటారు; కొత్త నిధులు రావు, net worth మారదు; ఫలితాలు: share capital పెరుగుతుంది, EPS, per-share విలువలు తగ్గుతాయి, accumulated profits తగ్గుతాయి, market దీన్ని అనుకూలంగా తీసుకుంటుంది, price సర్దుబాటు అవుతుంది.

Sec 63 మూలాలు, షరతులు: fully paid bonus shares కు (i) free reserves, (ii) securities premium, (iii) capital redemption reserve మాత్రమే — revaluation reserve నుంచి ఎప్పుడూ కాదు; షరతులు: articles అనుమతి, Board సిఫారసుపై general-meeting ఆమోదం, deposits లేదా debt securities మీద interest/principal లో, ఉద్యోగుల చట్టబద్ధ బకాయిల్లో (PF, gratuity, bonus) default లేకపోవడం, partly paid shares ను ముందు fully paid చేయడం, dividend కు బదులుగా కాకపోవడం, ప్రకటించాక Board ఉపసంహరించుకోలేకపోవడం.

Pro-forma entries (fully paid bonus): (1) Dr. Capital Redemption Reserve / Securities Premium / General Reserve / P&L → Cr. Bonus to Shareholders; (2) Dr. Bonus to Shareholders → Cr. Equity Share Capital; “minimum reduction in free reserves” కావాలంటే ముందుగా CRR, (cash లో వసూలైన) Securities Premium వాడేయండి, తర్వాత General Reserve, P&L ను balancing figure గా ఉంచండి.

Partly paid shares: securities premium, CRR లను fully paid bonus shares కు మాత్రమే వాడవచ్చు — ఉన్న shares మీద unpaid మొత్తాలను free reserves మాత్రమే చెల్లించగలవు; entries: Dr. General Reserve / P&L → Cr. Bonus to Shareholders; Dr. Share Final Call → Cr. Share Capital; Dr. Bonus to Shareholders → Cr. Share Final Call; final call cash లో వసూలైతే (Dr. Bank → Cr. Final Call), అప్పుడు bonus ను fully paid shares మీద లెక్కిస్తారు (ఉదా. 4 కి 1).

Balance Sheet extract: Notes లో ప్రతి reserve కింద “Less: Utilised for bonus issue” చూపండి, issued capital లోపల bonus రూపంలో issue చేసిన shares ను వెల్లడించండి; authorised capital, bonus తర్వాతి

issued capital కంటే తక్కువ కాకుండా చూసుకోండి — లేదంటే general-meeting తీర్మానంతో దాన్ని పెంచి, తీర్మానం ప్రతితో పాటు bonus issue return ను ROC వద్ద దాఖలు చేయండి.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

TQ 1.1 • PYQ 2026-Sep [1] (a) (vi) • True/False • 2M • Pg 758

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి • 6 ప్రశ్నలు

- రెండు అంచెల entries సాధన చేయండి: Dr. CRR / Securities Premium / General Reserve / P&L → Cr. Bonus to Shareholders; తర్వాత Dr. Bonus to Shareholders → Cr. Equity Share Capital.
- 'minimum reduction in free reserves' కోసం ప్రాధాన్య క్రమం పాటించండి: ముందు CRR, (cash లో వసూలైన) Securities Premium, తర్వాత General Reserve, P&L ను balancing figure గా; Revaluation Reserve ను ఎప్పుడూ ముట్టుకోవద్దు.
- shares partly paid గా ఉన్నచోట (₹7.50 లేదా ₹8 paid-up, లేదా calls-in-arrear), ముందుగా final-call entries వేయండి (Share Final Call Dr. to Share Capital; Bank Dr. to Final Call) --- bonus ను fully paid shares మీద మాత్రమే లెక్కిస్తారు; partly paid shares ను చెల్లించడానికి CRR/Securities Premium వాడకూడదు (free reserves మాత్రమే వాడాలి) అని గుర్తుంచుకోండి.
- నిష్పత్తి నుంచి bonus shares లెక్కించడం (ఉదా. 4 కి 1), bonus తర్వాతి issued capital దాన్ని మించితే authorised capital ను సరిచూసి/పెంచడం, ఇంకా reserves కింద 'Less: Utilised for bonus issue' చూపే Balance Sheet extract తయారు చేయడం సాధన చేయండి.

PQ 1.1 • PYQ 2024-Jun [5] (c) • Practical • 10M • Pg 759 **8× అడిగారు**

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 1.2 • MTP 2024-Jul [5] (c) • Practical • 10M • Pg 761 **3× అడిగారు**

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 1.3 • MTP 2024-Aug [5] (b) • Practical • 10M • Pg 763

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 1.6 • PYQ 2026-May [5] (c) • Practical • 10M • Pg 770

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 1.4 • MTP 2024-Dec S1 [5] (c) • Practical • 10M • Pg 766 **5× అడిగారు**

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 1.5 • RTP 2026-May [14] (b) PQ • Practical • --- • Pg 768

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

అంశం 2: Right Issue

P1-C11-U11.4-T02 • Topic 2: Right Issue

మొదట చదవండి rights offers మీద Section 62(1)(a) నిబంధనలు, right issue లాభనష్టాలు, rights shares కు

accounting (సాధారణ issue లాగే, securities premium తో), ఇంకా cum-right/ex-right value, value-of-right సూత్రాలు చదవండి.

గమనికలు

Sec 62(1)(a) — మొదటి నిరాకరణ హక్కు: కొత్తగా issue చేసే shares ను ముందుగా ఉన్న equity shareholders కు వారి holdings నిష్పత్తిలో ఇవ్వాలి; shares సంఖ్య తెలిపే notice ద్వారా offer, అది 15 రోజులకు తక్కువ, 30 రోజులకు ఎక్కువ కాకూడదు (అంగీకరించకపోతే తిరస్కరించినట్లే); ఇతరులెవరికైనా renunciation చేసుకునే విహిత హక్కును notice లో పేర్కొనాలి (articles వేరేలా చెబితే తప్పు); గడువు ముగిశాక లేదా ముందే తిరస్కరిస్తే, shareholders కు, company కు నష్టం కలగని రీతిలో Board ఆ shares ను పరిష్కరించవచ్చు.

మినహాయింపులు (Sec 62): ఈ సందర్భాల్లో ఉన్న holders కు shares ఇవ్వనవసరం లేదు — (1) ESOP కింద ఉద్యోగులకు issue, (2) registered valuer నిర్ణయించిన ధరకు cash/ఇతర consideration కోసం ఎవరికైనా issue (special resolution తో), (3) special resolution తో ఆమోదించిన debentures/loans కు జోడించిన conversion option వాడినప్పుడు, (4) ప్రజా ప్రయోజనం కోసం ప్రభుత్వ ఆదేశంతో debentures/loans ను convert చేసినప్పుడు.

ఐదు లాభాలు: (1) దామాషా holding, financial-governance హక్కులు నిలుస్తాయి (తెలిసినవాళ్లకు management shares ఇవ్వడానికి అడ్డుకట్ట); (2) dilution వల్ల ఉన్న holders కు నష్టం లేదు — రాయితీ ధర లేదా renunciation cum-right value ను కాపాడతాయి; (3) public-issue ఖర్చులకు సహజ hedge; (4) ప్రతిష్ఠ పెరుగుదల; (5) public issue కంటే విజయావకాశం ఎక్కువ, ఏర్పాట్లూ సులభం. **రెండు నష్టాలు:** share market value లో తప్పనిసరి dilution; ఆకర్షణీయ ధరను నిజమైన విలువతో వస్తునిష్ఠంగా బేరీజు వేయాలి.

సూత్రాలు: Ex-right value = $[\text{ఉన్న shares Cum-right value} + (\text{Rights shares} \times \text{Issue price})] \div (\text{ఉన్న shares} + \text{Rights shares})$; Value of right = Cum-right value - Ex-right value; ఉదా. cum-right ధర ₹150 ఉన్నప్పుడు ₹125 వద్ద 4 కి 1: ex-right = $(150 \times 4 + 125 \times 1) \div 5 = ₹145$, value of right = share కు ₹5.

Accounting: సాధారణ issue లాగే — Dr. Bank → Cr. Equity Share Capital, ఇంకా face value కంటే issue price ఎక్కువైతే ఆ మిగులు Cr. Securities Premium (ఉదా. ₹10 విలువ గల 10,000 rights shares ను ₹31 వద్ద: Bank Dr. 3,10,000; Share Capital 1,00,000; Securities Premium 2,10,000).

స్మరణ (Remembering) కంఠస్థం చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- right issue 5 లాభాలు గుర్తుపెట్టుకోండి: దామాషా holding, governance హక్కులు నిలుస్తాయి; రాయితీ ధర లేదా renunciation ద్వారా cum-right value రక్షణ; issue ఖర్చులకు సహజ hedge; ప్రతిష్ఠ పెరుగుదల; public issue కంటే విజయావకాశం ఎక్కువ, ఏర్పాట్లూ సులభం.
- 2 నష్టాలు గుర్తుపెట్టుకోండి: share market value లో తప్పనిసరి dilution; ఆకర్షణీయ ధరను నిజమైన విలువతో వస్తునిష్ఠంగా బేరీజు వేయాలి.

- Sec 62(1)(a) కింద offer షరతులు గుర్తుచేసుకోండి: notice 15--30 రోజులు తెరిచి ఉంటుంది, renunciation విహిత హక్కు (articles నిషేధిస్తే తప్ప), తిరస్కరించిన shares ను Board పరిష్కరించవచ్చు.

TQ 2.1 · RTP 2025-May [18] (v) · Short Note · --- · Pg 773

LEVEL I

స్మరణ (Remembering)

సులభం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- సాధన చేయండి: Ex-right value = (ఉన్న shares Cum-right value + Rights shares × Issue price) / (Existing shares + Right shares); Value of right = Cum-right value – Ex-right value.
- equity capital ను ₹ లక్షల్లో, share కు market price ఇచ్చి మొదలయ్యే సమస్యలు చేయండి (ఉదా. capital ₹40 లక్షలు, market value ₹45) --- shares సంఖ్య తీయండి, offer ratio వర్తింపజేయండి, తర్వాత ex-right price, value of right లెక్కించండి.
- subscription మీద journal entry సాధన చేయండి: Bank Dr. → To Equity Share Capital and To Securities Premium (face value కంటే issue price మిగులు); final call, bonus, ఆ తర్వాత rights issue కలిపిన ప్రశ్నలూ చేయండి.

PQ 2.1 · PYQ 2025-May [5] (c) · Practical · 10M · Pg 774

LEVEL II

ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

విభాగం 11.5: Redemption of Preference Shares

Redemption of Preference Shares

P1-C11-U11.5 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 3 · వర్గం A · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 18.9% · 14 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C11-U11.5-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.1 చదవండి: redemption అర్థం, preference shares యొక్క redemption date.

గమనికలు

Redemption: ముందుగా నిర్ణయించిన మొత్తాల్లో, నిర్ణీత సమయాల్లో ఒక obligation ను తీర్చే ప్రక్రియ — అంటే నిర్ణీత కాలంలోపు లేదా ఆ కాలం చివర అంగీకరించిన ధరకు preference shares ను redeem చేసే బాధ్యతను నిర్దేశించే contract; redemption (maturity) తేదీ సాధారణంగా preference share certificate మీద ముద్రించి ఉంటుంది.

ఉపయోగం: redemption ద్వారా ఒక company తన financial structure ను సర్దుబాటు చేసుకోవచ్చు — ఉదా. భవిష్యత్ వృద్ధిని బట్టి ఆ మార్పు లాభదాయకమైన చోట preference shares ను తొలగించి, వాటి స్థానంలో ఇతర securities తీసుకురావడం.

అంశం 2: Redeemable Preference Shares జారీ చేసే ప్రయోజనం (Purpose of Issuing Redeemable Preference Shares)

P1-C11-U11.5-T02 · Topic 2: Purpose of Issuing Redeemable Preference Shares

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి Redeemable preference shares జారీ చేయడానికి ఉన్న నాలుగు కారణాలను ఇచ్చే §5.2 చదవండి.

గమనికలు

ప్రయోజనాలు: (1) మందకొడిగా ఉన్న primary market లో finance సమకూర్చుకోవడానికి తగిన మార్గం; (2) unlisted, సులభంగా అమ్ముడుపోని shares కొనడానికి వెనకాడే investors, ఆ shares ను company redeem చేస్తుందంటే ప్రోత్సాహం పొందుతారు; (3) business లో లాభదాయకంగా వాడుకోలేని capital surplus ఉన్నప్పుడు shares ను redeem చేయవచ్చు; (4) నష్టం వచ్చినా, లాభం లేకపోయినా dividend చెల్లించనవసరం లేదు — preference dividend అనేది profits appropriation; అదే debentures/loans మీద interest profits మీద charge, నష్టంలోనూ చెల్లించాలి.

అంశం 3: Companies Act నిబంధనలు (Section 55)

P1-C11-U11.5-T03 · Topic 3: Provisions of the Companies Act (Section 55)

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.3 చదవండి: Companies Act, 2013 లోని Section 55 షరతులు, అందులో Capital Redemption Reserve అవసరం కూడా ఉంది.

గమనికలు

Issue: shares చేత పరిమితమైన company, తన Articles అనుమతిస్తే, issue నుంచి సాధారణంగా 20 సంవత్సరాలు మించని కాలంలో తన ఇష్టం మేరకు redeem చేయదగిన preference shares ను జారీ చేయవచ్చు — irredeemable preference shares జారీ చేయడానికి వీలు లేదు.

షరతులు: (a) redemption కేవలం divisible/distributable profits నుంచి, లేదా ఆ ప్రయోజనం కోసమే చేసిన fresh issue of shares proceeds నుంచి మాత్రమే; (b) fully paid shares ను మాత్రమే redeem చేయవచ్చు; (c) premium on redemption ను profits నుంచి ఇవ్వాలి (విహిత AS-compliant companies కు), లేదా profits లేదా securities premium account నుంచి (ఇతర companies, Act కు ముందటి issues కు).

CRR: shares ను profits నుంచి redeem చేసినప్పుడు, redeem చేసిన shares nominal amount కు సమానమైన మొత్తాన్ని (ఏదైనా fresh issue proceeds తీసివేసి) divisible profits నుంచి Capital Redemption Reserve Account కు బదిలీ చేస్తారు — reduction నిబంధనల కోసం దీన్ని paid-up capital గా పరిగణిస్తారు, fully paid-up bonus shares జారీకి మాత్రమే వాడవచ్చు; creditors భద్రత తగ్గకూడదన్నదే దీని ఉద్దేశం.

అంశం 4: Fully Paid-Up Shares redemption పద్ధతులు (Methods of Redemption of Fully Paid-Up Shares)

P1-C11-U11.5-T04 · Topic 4: Methods of Redemption of Fully Paid-Up Shares

మొదట చదవండి Section 55 షరతులు, మూడు పద్ధతులు (fresh issue, profits capitalisation, combination), fresh equity issue ద్వారా redemption లాభనష్టాలు, journal entries, ఇంకా minimum fresh issue గణనలు చదవండి (paras 5.4.1--5.4.5).

గమనికలు

Sec 55 షరతులు: preference shares (సాధారణంగా 20 సంవత్సరాల్లో redeemable) ను divisible/distributable profits నుంచి, లేదా ఆ ప్రయోజనం కోసమే చేసిన fresh issue of SHARES proceeds నుంచి మాత్రమే redeem చేయగలరు (debenture proceeds వాడకూడదు); fully paid shares ను మాత్రమే redeem చేయవచ్చు; premium on redemption ను profits నుంచి ఇస్తారు (Sec 133 కింద AS పాటించే companies దీనికి securities premium వాడలేవు); profits నుంచి redeem చేసినప్పుడు, redeem చేసిన nominal value కు సమానమైన మొత్తాన్ని divisible profits నుంచి Capital Redemption Reserve కు బదిలీ చేయండి — CRR ను fully paid bonus shares కు మాత్రమే వాడవచ్చు; ఈ “gap” ను (a) fresh issue, (b) profits capitalisation, లేదా (c) combination తో పూరిస్తారు.

కొత్త equity ఎందుకు, లాభనష్టాలు: capital శాశ్వతంగా కావాల్సినప్పుడు (preference కు నిర్ణీత dividend ఇవ్వాలి), divisible profits చాలనప్పుడు, లేదా liquidity బలహీనంగా ఉన్నప్పుడు దీన్ని జారీ చేస్తారు; లాభాలు: ఇప్పుడైనా తర్వాతైనా cash బయటికి పోదు, కొత్త shares ను premium తో విలువ కట్టవచ్చు, shareholders equity హక్కు నిలిచి ఉంటుంది; నష్టాలు: భవిష్యత్ earnings విరళీకరణ, బయటివారికి జారీ చేస్తే shareholding మారడం (rights issue తో తగ్గించవచ్చు). “Proceeds” అంటే Share Capital కు credit అయిన మొత్తం — fresh issue మీద premium cash రూపంలో వస్తుంది కానీ redemption/CRR ప్రయోజనాలకు అది proceeds కాదు.

Pro-forma entries: Dr. Bank → Cr. Share Capital (premium తో అయితే + Cr. Securities Premium); Dr.

Redeemable Pref. Share Capital + Dr. Premium on Redemption of Pref. Shares → Cr. Preference Shareholders; Dr. Preference Shareholders → Cr. Bank; Dr. P&L → Cr. Premium on Redemption; Dr. P&L / General Reserve → Cr. CRR, మొత్తం = (face value redeemed – proceeds of fresh issue).

Minimum fresh issue (4 దశలు): (1) అందుబాటులో ఉన్న గరిష్ట reserves = balances నుంచి నిలుపుకోవాల్సిన నిర్దేశిత కనీస మొత్తం తీసివేయగా వచ్చేది; (2) minimum proceeds = preference shares nominal value - అందుబాటులో ఉన్న గరిష్ట reserves (profits నుంచి చెల్లించాల్సిన premium on redemption సర్దుబాటు చేశాక); (3) కనీస shares సంఖ్య = minimum proceeds ÷ ఒక share face value; (4) భిన్నాన్ని పైకి పూర్ణాంకం చేయండి (ప్రశ్న అడిగితే తరువాతి 50/100 గుణిజం వరకు). ఉదా. ₹5,00,000 ను profits ₹3,00,000 తో redeem చేయడం, ₹9 shares → $2,00,000 \div 9 = 22,222.22 \rightarrow 22,223$ shares (50 గుణిజాల్లో 22,250).

నిధుల కోసం fresh issue: preference shareholders కు చెల్లించాల్సిన మొత్తాన్ని (face value + premium) అందుబాటులో ఉన్న నిధులతో పోల్చండి — investments అమ్మకపు proceeds (అమ్మకం మీద profit/loss P&L కు) ఇంకా నిలుపుకోవాల్సిన కనీస మొత్తానికి పైన ఉన్న bank balance — తరువాత లోటును ఒక share ISSUE price తో భాగించండి; ఉదా. చెల్లించాల్సినది ₹71,500 - investments ₹15,000 - అందుబాటులో bank ₹19,000 = ₹37,500 ÷ ₹50 = 750 shares, అప్పుడు CRR = 65,000 - 37,500 = ₹27,500.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి · 2 ప్రశ్నలు

- Redemption కోసం equity shares ఎందుకు జారీ చేస్తారో వివరించండి (capital శాశ్వత అవసరం, profits చాలకపోవడం, బలహీన liquidity), అలాగే లాభాలు (cash బయటికి పోదు, premium సాధ్యం, equity నిలిచి ఉంటుంది) vs నష్టాలు (earnings విరళీకరణ, rights issue కాకపోతే shareholding మారడం).
- True/False ఉచ్చు: redemption కు fresh issue of SHARES proceeds మాత్రమే వాడగలరు --- debenture proceeds వాడలేరు; fresh issue మీద వచ్చే securities premium కూడా 'proceeds' లో రాదు.

TQ 4.2 · PYQ 2025-Jan [1] (a) (iv) {C} · True/False · 2M · Pg 780

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

సులభం

TQ 4.1 · PYQ 2018-Nov [6] (d) · Descriptive · 5M · Pg 779

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

మధ్యమం

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 4 ప్రశ్నలు

- Entry క్రమం సాధన చేయండి: fresh issue; Pref. Share Capital + Premium on Redemption Dr. → Pref. Shareholders; చెల్లింపు; CRR = redeem చేసిన face value - fresh-issue proceeds; premium on redemption ను P&L కు write off (securities premium కు కాదు).
- Minimum fresh issue: proceeds = nominal value - అందుబాటులో ఉన్న reserves (నిలుపుదల షరతులు, premium on redemption తర్వాత); shares = proceeds ÷ face value, పైకి పూర్ణాంకం.
- Fully paid shares ను మాత్రమే redeem చేయండి --- ముందుగా calls-in-arrear మీద final call వసూలు చేయండి; divisible profits ను మాత్రమే లెక్కించండి.

PQ 4.4 · PYQ 2022-Nov [6] (c) · Practical · 5M · Pg 791 2× అడిగారు	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.7 · RTP 2025-May [17] · Practical · --- · Pg 800	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.8 · PYQ 2025-Sep [5] (c) · Practical · 10M · Pg 802	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	మధ్యమం
PQ 4.10 · PYQ 2026-Sep [6] (a) · Practical · 15M · Pg 807	LEVEL II ఉపయోగం (Application)	

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 6 ప్రశ్నలు

- investments అమ్మకం (profit/loss), నిలుపుకోవాల్సిన కనీస bank balance, minimum fresh issue, CRR, చెల్లింపు — అన్నీ కలిసి ఉన్న పూర్తి Balance-Sheet ప్రశ్నలు సాధన చేయండి --- తరువాత redemption తర్వాతి Balance Sheet తయారు చేయండి.
- గమనించండి: fresh-issue premium cash అయినా CRR కోసం అది 'proceeds' కాదు; నిలుపుకోవాల్సిన కనీస మొత్తాలు అందుబాటులోని reserves ను తగ్గిస్తాయి.
- Redemption తర్వాత CRR నుంచి bonus issue జరిగే, లేదా partly paid preference shares కు final call అడగాల్సిన (లేదా వాటిని అలాగే వదిలేసే) 15--20 marks ప్రశ్నలు సాధన చేయండి.

PQ 4.1 · PYQ 2019-May [5] (a) · Practical · 10M · Pg 780	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.2 · PYQ 2021-Dec [4] · Practical · 20M · Pg 783	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.3 · PYQ 2022-May [5] (a) · Practical · 10M · Pg 788	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.5 · PYQ 2024-Jun [6] (a) · Practical · 15M · Pg 794 4× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.6 · RTP 2025-Jan [16] · Practical · --- · Pg 797	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం
PQ 4.9 · PYQ 2026-Jan [6] (a) · Practical · 15M · Pg 804 2× అడిగారు	LEVEL II విశ్లేషణ (Analysis)	కఠినం

అంశం 5: Undistributed Profits capitalisation ద్వారా preference shares redemption (Redemption of Preference Shares by Capitalisation of Undistributed Profits)

P1-C11-U11.5-T05 · Topic 5: Redemption of Preference Shares by Capitalisation of Undistributed Profits

మొదట చదవండి para 5.5 చదవండి: divisible profits నుంచి పూర్తిగా/పాక్షికంగా redemption, redeem చేసిన nominal value కు సమానమైన మొత్తాన్ని Capital Redemption Reserve కు బదిలీ, ఏ profits divisible అవుతాయి, ఇంకా ఈ పద్ధతి లాభనష్టాలు.

గమనికలు

నియమం (SM): fresh issue కాకుండా ఇతర రీతిలో shares redeem చేసినప్పుడు, “there shall out of profits which would otherwise have been available for dividend ... be transferred to a reserve to be called the Capital Redemption Reserve Account a sum equal to the nominal amount of the shares redeemed”; divisible profit అంటే చట్టప్రకారం dividend గా పంచదగిన profit (General Reserve, P&L, Investment Allowance Reserve లోని free భాగం) — securities premium, capital reserve non-divisible, వాటిని CRR కు వాడలేరు; CRR కు బదిలీ చేయడంతో ఆ profits non-divisible అవుతాయి, కాబట్టి creditors భద్రత తగ్గదు.

Entries: Dr. General Reserve / P&L / ఇతర divisible profits → Cr. CRR; Dr. Redeemable Pref. Share Capital (+ Dr. Premium on Redemption) → Cr. Preference Shareholders; Dr. Preference Shareholders → Cr. Bank; Dr. P&L (divisible profit) → Cr. Premium on Redemption of Preference Shares.

లాభనష్టాలు: లాభాలు — equity shareholding శాతంలో మార్పు ఉండదు, మిగులు నిధులు వాడుకోవచ్చు; నష్టం — liquidity తగ్గుతుంది, investments అమ్మాల్ని రావచ్చు (అమ్మకపు proceeds cash ఇస్తాయి; అమ్మకం మీద profit/loss P&L కు వెళ్తుంది).

Combination పద్ధతి — సూత్రం: సృష్టించాల్సిన CRR = redeem చేసిన shares face value - new issue నుంచి వచ్చిన proceeds; అలాగే, new issue నుంచి కావాల్సిన proceeds = redeem చేసిన face value - పంపిణీకి అందుబాటులో ఉన్న profits; CRR గణనను, shares సంఖ్యను working notes గా చూపండి — ఉదా. ₹1,00,000 ను 10% premium తో redeem చేయడం: అందుబాటులో ఉన్న profits GR (80,000-20,000 నిలుపుదల) 60,000 + P&L (20,000-10,000 premium కోసం) 10,000 + free IAR 5,000 = ₹75,000, కాబట్టి fresh issue ₹25,000 = ₹10 వాటి 2,500 shares; fresh issue, investment అమ్మకం, చెల్లింపు తర్వాత bank క్రమాన్ని సరిచూడండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రశ్న సాధించండి · 1 ప్రశ్నలు

PQ 5.2 · MTP 2025-Jan S2 [5] (c) · Practical · 10M · Pg 811 **3× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- కలగలిపిన ప్రశ్నలు సాధన చేయండి: కొంత redemption fresh issue నుంచి, మిగిలినది profits నుంచి --- CRR = redeem చేసిన face value - fresh issue proceeds; divisible profits ను మాత్రమే వాడండి (General Reserve, P&L, Investment Allowance Reserve లోని free భాగం; securities premium లేదా capital reserve కాదు).
- బహుళ అంశాల సమాచారాన్ని సంభాళించండి: రెండు తరగతుల preference shares (fully paid తరగతిని redeem చేయండి, లేదా ముందుగా balance ను call up చేయండి), premium on redemption ను P&L కు charge చేయడం, ఇంకా cash కోసం investments అమ్మకం.
- Cash క్రమాన్ని సరిచూడండి: fresh issue, investment అమ్మకం, చెల్లింపు తర్వాత bank balance ఎంత; capitalise చేసే మొత్తాలు నిర్ణయించేటప్పుడు నిర్దేశిత కనీస reserve/bank balance ను నిలుపుకోండి.

- Journal entries తో పాటు CRR మొత్తానికి, జారీ చేసిన shares సంఖ్యకు working notes ఇవ్వండి --- CRR working marks ఉంటాయి.

PQ 5.1 · PYQ 2021-Jan [5] (a) · Practical · 12M · Pg 809

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)

కఠినం

అంశం 6: Partly Called-Up Preference Shares redemption (Redemption of Partly Called-Up Preference Shares)

P1-C11-U11.5-T06 · Topic 6: Redemption of Partly Called-Up Preference Shares

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.6 ను Illustration 9 తో కలిపి చదవండి: preference shares partly called up అయిన చోట చేసే ఊహలు.

గమనికలు

నియమాలు: fully paid-up preference shares ను మాత్రమే redeem చేయగలరు — (1) partly called-up shares ను redeem చేయాల్సి వస్తే, redemption కు ముందు final call అడిగి వసూలైందని భావించండి; (2) fully paid, partly paid రెండు రకాల shares ఉంటే, fully paid shares ను మాత్రమే redeem చేశారని, partly paid వాటిని అలాగే ఉంచారని భావించండి; (3) గుర్తు చేసినా call money రాకపోతే, company ఆ shares ను forfeit చేయవచ్చు.

అంశం 7: Fully Called కానీ Partly Paid-Up Preference Shares redemption (Redemption of Fully Called but Partly Paid-Up Preference Shares)

P1-C11-U11.5-T07 · Topic 7: Redemption of Fully Called but Partly Paid-Up Preference Shares

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §5.7 ను Illustration 10 తో కలిపి చదవండి: redemption కు ముందు calls-in-arrears రావడం vs forfeiture treatment.

గమనికలు

Arrears వసూలైతే: “Dr. Bank A/c / Cr. Calls-in-Arrears A/c” — shares fully paid అవుతాయి, redemption సాధారణ రీతిలోనే జరుగుతుంది.

Forfeiture: సరైన notice ఇచ్చినా calls చెల్లించకపోతే, Board ఆ shares ను forfeit చేసి రద్దు చేయవచ్చు — “Dr. Preference Share Capital A/c (called-up amount) / Cr. Calls-in-Arrears A/c and Cr. Shares Forfeited A/c (amount actually collected)”; forfeit అయిన shares మేరకు redeem చేయాల్సిన shares తగ్గుతాయి, forfeited shares ను తిరిగి జారీ చేయరు కాబట్టి Shares Forfeited balance capital reserve కు వెళ్తుంది — “Dr. Shares Forfeited A/c / Cr. Capital Reserve A/c”.

విభాగం 11.6: Redemption of Debentures

Redemption of Debentures

P1-C11-U11.6 · ప్రాముఖ్యత D · అధ్యాయంలో Rank 5 · వర్గం C · అధ్యాయం ప్రశ్నల్లో 8.1% · 6 ప్రశ్నలు

అంశం 1: పరిచయం (Introduction)

P1-C11-U11.6-T01 · Topic 1: Introduction

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.1 చదవండి: debenture నిర్వచనం, ఇంకా convertible debentures, voting rights, DRR మీద Section 71 నిబంధనలు.

గమనికలు

Debenture: ఒక company తన seal కింద జారీ చేసే పత్రం; ఇది ఒక debt ను అంగీకరిస్తూ, principal, interest తిరిగి చెల్లింపు గురించి నిబంధనలు కలిగి ఉంటుంది; assets మీద charge సృష్టిస్తే దాన్ని అందులోనే వివరిస్తారు, Registrar వద్ద register కాకపోతే అది చెల్లదు; holders ప్రయోజనాల రక్షణ కోసం mortgage debentures కు సాధారణంగా trusteeship ఏర్పాటు చేస్తారు.

Section 71: (1) redemption సమయంలో పూర్తిగా లేదా పాక్షికంగా shares గా మార్చుకునే option తో debentures జారీ చేయవచ్చు — దీనికి general meeting లో special resolution కావాలి; (2) voting rights ఉన్న debentures ను ఏ company కూడా జారీ చేయకూడదు; (4) dividend కు అందుబాటులో ఉన్న profits నుంచి debenture redemption reserve సృష్టించాలి, దాన్ని debentures redemption కు మాత్రమే వాడాలి.

అంశం 2: Redemption of Debentures

P1-C11-U11.6-T02 · Topic 2: Redemption of Debentures

భావన ఆధారం — ఇప్పటివరకు పరీక్ష ప్రశ్న లేదు · పూర్తి సన్నద్ధతకు అవసరం

మొదట చదవండి §6.2 చదవండి: redeemable debentures ఏయే విధాలుగా redeem చేయవచ్చో.

గమనికలు

విధానాలు: debentures సాధారణంగా redeemable — ఒక కాలం తర్వాత cash లో చెల్లించవచ్చు లేదా equity shares గా మార్చవచ్చు; redemption (i) నిర్ణీత సంవత్సరాల తర్వాత, (ii) issue నుంచి కొన్ని సంవత్సరాలు గడిచాక ఎప్పుడైనా, (iii) నిర్దేశిత notice ఇచ్చి, లేదా (iv) వార్షిక drawings ద్వారా జరగవచ్చు; company తన సొంత debentures ను open market లో కొనవచ్చు కూడా — stock exchange లో discount కు quote అవుతున్నప్పుడు వాటిని కొని రద్దు చేయడం లాభదాయకం.

అంశం 3: Debenture Redemption Reserve

P1-C11-U11.6-T03 • Topic 3: Debenture Redemption Reserve

మొదట చదవండి §6.3 ను Rule 18(7) adequacy table తో కలిపి చదవండి: DRR ప్రయోజనం, entries, company వర్గం ప్రకారం DRR అవసరాలు.

గమనికలు

ప్రయోజనం, entries: debentures redeem అయ్యేవరకు ప్రతి సంవత్సరం dividend కు అందుబాటులో ఉన్న profits నుంచి DRR సృష్టిస్తారు, దాన్ని మరే ప్రయోజనానికీ వాడకూడదు — redemption నాటికి ద్రవ నిధులు ఉండేలా చూస్తుంది; entry: Dr. Profit and Loss A/c / Cr. Debenture Redemption Reserve; అదే సమయంలో బయట invest చేయండి — Dr. DRR Investment / Cr. Bank; redemption నాడు ఆ investments ను నగదుగా మార్చుకుంటారు; వైఫల్యం జరిగితే principal, interest తో వెంటనే redeem చేయాలని Tribunal company ని ఆదేశించవచ్చు.

Adequacy — Rule 18(7): RBI నియంత్రణలోని AIFs, banking companies, అన్ని listed companies (listed NBFCs/HFCs తో సహా), ఇంకా privately placed debentures విషయంలో unlisted NBFCs/HFCs కు DRR అవసరం లేదు; ఇతర unlisted companies కు — జారీ చేసి బాకీ ఉన్న debentures విలువలో 10% DRR.

అవగాహన (Understanding) కారణాలతో వివరించండి • 1 ప్రశ్నలు

TQ 3.1 • PYQ 2026-Sep [1] (a) (iv) {C} • True/False • 2M • Pg 818

LEVEL I

అవగాహన (Understanding)

అంశం 4: Debentures redemption పద్ధతులు (Methods of Redemption of Debentures)

P1-C11-U11.6-T04 • Topic 4: Methods of Redemption of Debentures

మొదట చదవండి Section 71, redemption పద్ధతులు (lump sum, instalments, open-market purchase, conversion into shares), DRR adequacy (other unlisted companies కు 10%; AIFI/banks/listed/NBFC/HFC కు nil), 15% Debenture Redemption Investment నియమం, ఇంకా సంబంధిత journal entries, ledger accounts చదవండి (paras 6.3--6.4).

గమనికలు

Sec 71: redemption సమయంలో పూర్తిగా/పాక్షికంగా shares గా మార్చుకునే option తో debentures జారీ చేయవచ్చు (special resolution కావాలి); ఏ debenture కూ voting rights ఉండకూడదు; dividend చెల్లింపునకు అందుబాటులో ఉన్న profits నుంచి DRR సృష్టించాలి, redemption తప్ప మరే ప్రయోజనానికీ వాడకూడదు; interest, redemption issue షరతుల ప్రకారమే ఉండాలి — వైఫల్యమైతే debenture holders/trustee application మీద interest తో సహా వెంటనే redeem చేయాలని Tribunal ఆదేశించవచ్చు. **నాలుగు పద్ధతులు:** maturity నాడు లేదా అంతకు ముందు lump sum చెల్లింపు; నిర్దేశిత వ్యవధుల్లో instalments చెల్లింపు; open market లో purchase (Foundation స్థాయిలో లేదు); shares గా conversion.

DRR adequacy (Rule 18(7), 2019): 'other unlisted companies' కు DRR = బాకీ ఉన్న debentures విలువలో 10%; AIFIs, banking companies, అన్ని listed companies (listed NBFCs/HFCs తో సహా), ఇంకా privately placed debentures విషయంలో unlisted NBFCs/HFCs కు DRR అవసరం లేదు; partly convertible debentures లో DRR ను non-convertible భాగం మీద మాత్రమే సృష్టిస్తారు.

15% DRI నియమం: ప్రతి సంవత్సరం 30th April నాటికి, తరువాతి 31st March తో ముగిసే సంవత్సరంలో maturity కి వచ్చే debentures లో కనీసం 15% ను charge/lien లేని scheduled-bank deposits లో, భారరహిత Central/State Government securities లో, లేదా Indian Trusts Act లో నిర్దేశించిన securities/bonds లో deposit/invest చేయాలి; ఆ మొత్తాన్ని ఆ debentures redemption కు మాత్రమే వాడాలి, ఎప్పుడూ 15% కన్నా కిందికి పడకూడదు; ప్రశ్నల్లో DRR appropriation, DRI investment ను allotment అయిన వెంటనే చేయండి (తేదీ ఇవ్వకపోతే సంవత్సరం day 1 నాడు).

Entries క్రమం: Dr. P&L → Cr. DRR (బాకీ ఉన్న debentures లో 10%, ఇప్పటికే ఉన్న DRR balance తీసివేసి); Dr. DRR Investment → Cr. Bank (15%); Dr. Bank → Cr. Interest on DRR Investment (ఇది P&L కు బదిలీ అవుతుంది); redemption నాడు: Dr. Bank → Cr. DRR Investment (నగదుగా మార్చడం); Dr. Debentures + Dr. Premium on Redemption → Cr. Debentureholders; Dr. Debentureholders → Cr. Bank; Dr. P&L → Cr. Premium on Redemption (debenture కాలపరిమితి ఇవ్వనప్పుడు redemption సంవత్సరంలోనే పూర్తిగా charge చేస్తారు); చివరగా Dr. DRR → Cr. General Reserve.

Conversion, ledgers: జారీ చేసే equity shares = మార్చిన debentures redemption value (face value +

premium) ÷ ఒక equity share issue price, మిగిలినది cash లో చెల్లింపు — ఉదా. ₹105 చొప్పున 40 debentures = ₹4,200 ÷ ₹20 = 210 shares; ledger/సంవత్సరం మధ్యలో వచ్చే ప్రశ్నల్లో తుది Bank balance తేల్చే ముందు debenture interest, DRI interest ను redemption తేదీ వరకు విభజించండి (ఉదా. Debenture Interest = 10,00,000 × 6% × 2/12; DRI interest = 1,50,000 × 4% × 2/12), ఇంకా Debentures, Premium on Redemption, DRR, DRR Investment, Interest, Bank accounts ను సంవత్సరాల వారీగా తయారు చేయండి.

ఉపయోగం (Application) ప్రక్రియను సాధన చేయండి · 4 ప్రశ్నలు

- DRR/DRI క్రమాన్ని సాధన చేయండి: P&L Dr. → DRR (బాకీ ఉన్న debentures లో 10%, ఇప్పటికే ఉన్న balance తీసివేసి); DRI Dr. → Bank (maturity కి వస్తున్న debentures లో 15%); redemption నాడు DRI ని నగదుగా మార్చి holders కు చెల్లించండి (premium on redemption P&L కు), తరువాత DRR ను General Reserve కు బదిలీ చేయండి.
- సొంత debentures రద్దులో cum-interest/ex-interest ధరల తేడా గుర్తించండి, గత interest తేదీ నుంచి accrued interest ను లెక్కలోకి తీసుకోండి, రద్దు మీద profit (nominal value – cost) ను capital reserve కు బదిలీ చేయండి.
- Partly convertible debentures లో redemption value (face + premium) ÷ equity share issue price ప్రకారం మార్చండి; మిగిలినది cash లో చెల్లించండి; DRR మాత్రం non-convertible భాగం మీదే.
- Discount తో జారీ చేసి premium తో redeem చేయదగిన debentures ను సమాన వార్షిక instalments లో redeem చేసే ప్రశ్నలు సాధన చేయండి --- Debentures, DRR, DRI, Interest, Bank accounts ను సంవత్సరాల వారీగా తయారు చేయండి.

PQ 4.1 · PYQ 2018-May [6] (c) · Practical · 5M · Pg 819

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.5 · PYQ 2025-Jan [5] (c) · Practical · 5M · Pg 828 **8× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

మధ్యమం

PQ 4.3 · PYQ 2022-Nov [5] (a) · Practical · 12M · Pg 822 **2× అడిగారు**

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

PQ 4.4 · PYQ 2024-Sep [5] (c) · Practical · 10M · Pg 824

LEVEL II
ఉపయోగం (Application)

కఠినం

విశ్లేషణ (Analysis) మిశ్రమ సమాచారం మీద పని చేయండి · 1 ప్రశ్నలు

- బహుళ తేదీల ప్రశ్నలు సాధన చేయండి: తుది Bank balance తేల్చే ముందు debenture interest, DRI interest ను సంవత్సరం మధ్యలోని redemption తేదీ వరకు విభజించండి.
- Option ఆధారిత redemptions ను విశ్లేషించండి (maturity నాడు par vs open-market purchase vs notice తర్వాత ₹102): ఖర్చులను పోల్చి రద్దు మీద profit/loss లెక్కించండి.
- గమనించండి: DRR కేవలం dividend కు అందుబాటులో ఉన్న profits నుంచే; DRI ను redemption కు మాత్రమే వాడాలి; కాలపరిమితి ఇవ్వనప్పుడు premium on redemption పూర్తిగా P&L కు charge అవుతుంది.

PQ 4.2 · PYQ 2018-Nov [5] (b) · Practical · 8M · Pg 821

LEVEL II
విశ్లేషణ (Analysis)**కఠినం**