

Register Number:

Name of the Candidate:

**B.Com. DEGREE EXAMINATION December 2014****(FIRST YEAR)****(PART – III)****540/140: ELEMENTS OF ACCOUNTANCY****(O.R.)****[Common with B.B.S., B.M.M., B.Com. I.B. (OR), B.Com. A&F (OR)]**

Time: Three hours

Maximum: 100 marks

**Answer any FIVE questions.****(5 × 20 = 100)**

1. Explain the concepts of accounting.
2. From the following Trial Balance of Miss. Latha, Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.12.98 and Balance sheet as on that date:

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Cash in hand	2,250	
Cash at bank	17,750	
Stock 1.1.98	36,000	
Purchases	1,20,000	
Carriage inwards	4,200	
Factory Rent	6,000	
Return outwards		2,000
Sales		2,72,000
Sundry Debtors	28,000	
Sundry Creditors		33,000
Wages	12,000	
Rent	6,000	
Salaries	8,600	
Bills receivable	4,000	
Bills payable		3,000
Bank loans		20,000
Insurance	1,200	
Advertisement	800	
Discount	1,400	
Reserve Fund		2,400
Furniture	6,000	
Machinery	40,000	
Business premises	50,000	
Bad debts	400	
Drawings	12,000	
Income Tax	4,000	
Return inwards	6,000	
Capital		31,800
Loan on mortgage		2,400
	3,66,000	3,66,000

**Adjustments:**

- a) Stock on 31.12.1998 Rs. 62,000.
  - b) Wages outstanding Rs. 1,000.
  - c) Prepaid insurance premium Rs. 200.
  - d) Interest on capital 8% p.a. is to be allowed.
  - e) Interest on drawing 6% p.a. is to be charged.
3. On 1<sup>st</sup> May, 2013 XY Company sold goods to AB & Co. for Rs. 500 and drew upon him a Bill at three months for the amount. AB & Co. accepted the draft and returned to Merchant & Co. On the due date AB & Co. expressed their inability to meet the bill and offered Rs. 300 in cash and to accept a new bill for the balance plus interest at 12% p.a. for three months. Merchant & Co. agreed to the proposal. On maturity, the bill was duly met by AB & Co.  
Pass entries and prepare ledger accounts in the books of both the parties.
4. Ajay purchased a machinery for Rs. 1,80,000 on 1<sup>st</sup> April 2008 and spent Rs. 20,000 on its erection. He sold the machine on 1<sup>st</sup> October 2010 for Rs. 1,55,000. He provides depreciation at the rate of 10% on original cost. Accounts are closed on 31<sup>st</sup> march every year. Prepare machinery account and depreciation account.
5. M/s. Chand & Company of Calcutta consign goods costing Rs. 25,000 to their agent Ramlal, on which they pay freight insurance and other charges of Rs. 1,500. It was drawing on him at 90 days bill for Rs. 20,000. They discount the bill with a bank at a discount of Rs. 150. After 3 months they receive from their agent an account sales informing that the entire consignment had been sold for Rs. 35,000, that expenses amounting Rs. 700 have been incurred and showing as a deduction they agreed commission of 2% on the amount realized. A draft on the bank was enclosed for the balance due.  
Show consignment account and Ramlal Account.
6. Prepare an Income and Expenditure A/c. for the year ended 31<sup>st</sup> March 2009 and the Balance Sheet as on that of a college from the following:

**Receipt and Payment A/c.**

	Rs.		Rs.
To Balance b/d	20,000	By Pay and allowance	70,500
To Tuition Fees	59,000	By Provident fund	5,540
To Fines	1,000	By Printing & Stationary	700
To Grants form State Govt.	30,000	By Books for library	4,600
To Interest on securities	300	By Postage & telegrams	500
To Rent from use of hall	1,000	By Newspaper etc.	300
		By Science equipments	480
		By Laboratory expenses	500
		By Construction of building	4,700
		By Repairs	600
		By Audit fees	300
		By General charges	580
		By Balance b/d	22,000
	1,11,300		1,11,300

The college had the following assets on 31-3-2009

Furniture Rs. 35,000; Land and Buildings Rs. 1,60,000; Library Books Rs. 24,000; Investments Rs. 10,000; and Outstanding Tuition Fees Rs. 2,200.

Provide for depreciation on the closing balance of the following assets: Land and Building @ 5%; Furniture @ 15%; Library Books @ 20%.

**தமிழாக்கம்**

எவையேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்கவும்.

(5 × 20 = 100)

1. பல்வேறு கணக்கியல் கோட்பாடுகளை விளக்குக.
2. செல்வி லதா என்பவரின் இருப்பாய்விலிருந்து 31.12.98ம் நாளுடன் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான வியாபார, இலாப நட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு ஆகியவற்றை தயார் செய்க:

விபரம்	பற்று ரூ.	வரவு ரூ.
ரொக்கம்	2,250	
வங்கியிருப்பு	17,750	
சரக்கு	36,000	
கொள்முதல்	1,20,000	
உள் தூக்குக் கூலி	4,200	
தொழிற்சாலை வாடகை	6,000	
வெளி திருப்பம்		2,000
விற்பனை		2,72,000
கடனாளிகள்	28,000	
கடனீந்தோர்		33,000
கூலி	12,000	
வாடகை	6,000	
சம்பளம்	8,600	
பெறுதற்குரிய மாற்று சீட்டுகள்	4,000	
செலுத்துதற்குரிய மாற்று சீட்டுகள்		3,000
வங்கிக் கடன்		20,000
காப்பீடு	1,200	
விளம்பரம்	800	
தள்ளுபடி	1,400	
காப்பு நிதி		2,400
அறைகலன்	6,000	
இயந்திரம்	40,000	
வணிக வளாகம்	50,000	
வராக் கடன்	400	
எடுப்பு	12,000	
வருமான வரி	4,000	
உள் திருப்பம்	6,000	
முதல்		31,800
கடன்		2,400
	3,66,000	3,66,000

சரிக்கட்டல்கள்:

அ) 31.12.1998 அன்று சரக்கு ரூ. 62,000.

ஆ) கூலி நிலுவை ரூ. 1,000.

இ) முன்கூட்டி செலுத்திய காப்பீடு ரூ. 200

ஈ) ஆண்டுக்கு 8% முதல்மீது வட்டி அனுமதிக்கப்பட வேண்டும்.

உ) ஆண்டுக்கு 6% எடுப்பு மீது வட்டி அனுமதிக்கப்பட வேண்டும்.

3. மே 1, 2013 அன்று XY நிறுவனம் AB நிறுவனத்திற்கு ரூ.500 மதிப்புடைய சரக்கினை விற்றது மேலும் அத்தொகைக்காக மூன்று மாதத்திற்கு மாற்றுச்சீட்டு ஒன்றினை வரைந்தது.

அம்மாற்றுச்சீட்டை AB நிறுமம் ஏற்றுக்கொண்டது. முதிர்வு தேதியன்று அந்நிறுமம் அம்மாற்றுச்சீட்டின் பணத்தினை கொடுக்க இயலவில்லை. மேலும் அது அதற்காக ரூ. 300 ரொக்கமாகவும் மீதமுள்ள தொகைக்கு 12% வட்டியுடன் சேர்த்து மூன்று மாதத்திற்கான புதிய மாற்றுச்சீட்டு ஒன்றினை ஏற்க ஒப்புக்கொண்டது மேலும் முதிர்வு தேதியன்று அந்நிறுமம் அதற்கான ரொக்கத்தினை வழங்கியது.

இருவரது ஏட்டிலும் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை பதிந்து பேரேடுகளை தயார் செய்க.

4. அஜய் என்பவர் 1.4.2008 அன்று ரூ. 1,80,000 மதிப்புள்ள ஒரு இயந்திரத்தை வாங்கினார் மேலும் அதனை நிறுவுவதற்காக ரூ. 20,000 செலவு செய்தார். 1.10.2010 அன்று அவர் அந்த இயந்திரத்தை ரூ. 1,55,000ற்கு விற்கார். அவர் ஆண்டுதோறும் நேர்கோட்டு முறையில் 10% தேய்மானம் நீக்குகிறார் எனக்கொண்டு ஒவ்வொரு ஆண்டும் மார்ச் 31 அன்று முடிவடையும்படி இயந்திரக் கணக்கு மற்றும் தேய்மான கணக்குகளை தயார் செய்க.
5. ஒரு நிறுமம் கல்கத்தாவிலிருந்து தனது முகவரான ராம்லால் என்பவருக்கு ரூ. 25,000 மதிப்புள்ள சரக்குகளை அனுப்பீடு செய்தது மேலும் வண்டி வாடகை மற்றும் காப்பீட்டிற்காக ரூ. 1,500 செலவு செய்தது. அது மூன்று மாதத்திற்கான ரூ. 20,000 மாற்று சீட்டு ஒன்றினை வரைந்தது. அந்த மாற்றுச்சீட்டினை வங்கியில் வட்டம் செய்து ரூ. 150 வட்டம் போக மீதித் தொகையை பெற்றுக்கொண்டது. மூன்று மாதங்களுக்கு பிறகு அவரது முகவர் கொடுத்த விற்பனை அறிக்கையின்படி அவர் அனைத்து சரக்குகளையும் ரூ. 35,000ற்கு விற்கிறார் மேலும் ரூ. 700 செலவு செய்திருந்தார். அவர் விற்பனையில் 2% கழிவு பெற தகுதியுடையவர். அத்துடன் மீதத் தொகைக்கான வங்கி வரைவோலை ஒன்றை இணைத்திருந்தார். அனுப்பீடு கணக்கு மற்றும் ராம்லால் கணக்கு ஆகியவற்றை தயார் செய்க.
6. பின்வரும் விவரங்களை கொண்டு வருவாய் செலவின கணக்கு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு ஆகியவற்றை தயார் செய்க:

**பெறுதல் செலுத்துதல் கணக்கு**

	ரூ.		ரூ.
இருப்பு கீ. கொ.	20,000	சம்பளம் மற்றும் இதர படிகள்	70,500
கல்விக் கட்டணம்	59,000	பணியாளர் சேம நிதி	5,540
அபராதம்	1,000	அச்சு மற்றும் எழுது பொருள்	700
அரசு மாணியம்	30,000	புத்தகங்கள்	4,600
வட்டி பெற்றது	300	தபால் செலவு	500
வாடகை பெற்றது	1,000	தினசரி பத்திரிகைகள்	300
		அறிவியல் ஆய்வு உபகரணங்கள்	480
		ஆய்வுக் கூட செலவுகள்	500
		கட்டிடம் கட்டியது	4,700
		பழுது நீக்க செலவுகள்	600
		தணிக்கையாளர் கட்டணம்	300
		பொது செலவுகள்	580
		இருப்பு கீ.இ.	22,000
	1,11,300		1,11,300

31.3.2009 அன்று அக்கல்லூரி கீழ்க்கண்ட சொத்துக்களை பெற்றிருந்தது. அறைகலன்கள் ரூ. 35,000, நிலம் கட்டிடம் ரூ. 1,60,000. நூலக புத்தகங்கள் ரூ. 24,000. முதலீடுகள் ரூ. 10,000 மற்றும் கல்விக் கட்டணம் பெறவேண்டியது ரூ. 2,200.

கட்டிடம் மீது 5% அறைகலன் மீது 15% மற்றும் நூலக புத்தகங்கள் மீது 20% தேய்மானம் நீக்குக.

%%%%%%%%%