

Register Number:

Name of the Candidate:

B.Com DEGREE EXAMINATION December 2014

(FIRST YEAR)

(PART – III)

140 /540 : FINANCIAL ACCOUNTING

(Common for B.Com I.B, B.Com A&F / B.Com B.S, / B.Com MM & B.Com C.A)

(New Regulations)

Time: Three hours

Maximum: 100 marks

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

1. Define Consignment. How is the value of unsold stock with the consignee determined?
2. State the features of Bill of exchange. Distinguish between trade bills and accommodation bills.
3. Explain different types of errors with appropriate examples.
4. From the following details ending on 30.06.2014 for the half year prepare an account current to be rendered by Madan to Kumar, calculating interest @10% p.a. The transactions appeared in the books of Madan are as follows.
2014 January 1 Amount due from Kumar ₹500
February 4 Sold goods to Kumar ₹1000
March 15 Bought goods from Kumar ₹300
April 20 Received acceptance from Kumar for the bill dated April 15,
Payable one month after date ₹400
May 15 Paid cash to Kumar ₹300
5. X and Y are the building contractors have agreed to contribute ₹60,000 and ₹30,000 respectively to indulge in joint venture business. They opened a joint Bank account with this amount. Out of the contract price of ₹1,00,000, ₹80,000 was received in cash and ₹20,000 in terms of shares. At the end of the contract they are to share the profits and wages in $\frac{3}{4}$ and $\frac{1}{4}$ respectively. From the following particulars prepare the necessary ledger accounts.
Paid wages ₹30,000
Raw materials purchased ₹78,500
Paid Architects fees ₹20,000
Raw materials supplied by X ₹10,000
The contract was completed and the price was duly received. At the end of the contract unused materials worth ₹2,000 was taken over by “X” and the shares at a valuation of ₹24,000 by “Y”

6. From the following particulars, prepare :

- 1) Debtors ledger Adjustment Account and
- 2) Creditors ledger Adjustment Account in the General Ledger for the year ended 31st December 2013.

	₹
Opening Creditor Ledger (Cr.)	2,00,000
Opening Creditor ledger (Dr.)	22,700
Opening Debtor Ledger (Cr.)	2,400
Opening Debtor Ledger (Dr.)	4,21,000
Credit Purchases	20,00,000
Cash Purchases	2,00,000
Credit sales	18,00,000
Cash sales	7,00,000
Closing creditors Ledger(Dr.)	17,000
Closing Debtor Ledger (Cr.)	9,000
Purchase returns	1,00,000
Sales returns	80,000
B/R received	3,00,000
B/P accepted	2,00,000
Bad debts written off	10,000
Provision for Bad debts	10,000
B/R dishonoured	40,000
Cash received from debtors	12,00,000
Cash paid to creditors	16,00,000

7. The receipt and payments account for 2013 of a Recreation club is given below.

Receipts	₹	Payments	₹
To Donation	5,000	By Salaries	10,000
To Life membership fee	1,800	By Rent	11,500
To Entrance fees	2,500	By Furniture	1,000
To Subscription	6,750	By Electricity	600
To Canteen receipts	25,000	By Canteen Purchases	20,000
To Journey receipts	4,000	By Journey Expenditure	1,580
To Other receipts	500	By Telephone	490
To Interest received	250	By Bank Balance	1,430
To Card room receipts	200	By Cash Balance	400
To Grant from Calcutta Corporation	1,000		
	47,000		47,000

Adjustments:

1. Donation entirely $\frac{3}{4}$ of the life membership fees and $\frac{1}{2}$ of the entrance fees are to be capitalised.

2. Subscription received in advance ₹500 and outstanding ₹1,100.
3. Rent ₹2,500 was paid for in advance.
4. Salaries include an advance of ₹600
5. Furniture is to be depreciated by 5%.

You are required to draw up an income and expenditure account and balance sheet.

8. On 1-1-2010, a company purchased 5 machines at ₹10,000 each. On 1.7.2012, the company purchased another 2 machines for ₹10,000 each and paid ₹1,000 for installation expenses. Accounts are closed on 31st December every year. Annual depreciation rate is 10% on 31.12.2012, the company sold the machineries purchased on 1.1.2010 for 30,000 prepare machinery account on diminishing balance method.
9. Prepare a Trading and Profit & loss a/c for the year ended 31st December 2013 and a Balance sheet as on that date from the following trial balance of Mr.Arun.

	₹		₹
Drawings	45,000	Capital	1,60,000
Goodwill	90,000	Bills payable	35,000
Buildings	60,000	Creditors	70,000
Machinery	40,000	Purchases returns	2,650
Bills receivable	6,000	Sales	2,18,000
Opening stock	40,000		
Purchases	51,000		
Wages	26,000		
Carriage outwards	500		
Carriage in wards	1,000		
Salaries	35,000		
Rent	3,000		
Discount	1,100		
Repairs	2,300		
Bank	25,000		
Cash	1,600		
Debtors	45,000		
Bad debts	1,200		
Sales returns	2,000		
Furniture	6,000		
Advertisements	3,500		
General expenses	450		
	4,85,650		4,85,650

Adjustment

1. Closing stock was ₹35,000
2. Depreciate machinery and furniture by 10%

3. Outstanding wages ₹1,500
 4. Prepaid advertisement ₹500
 5. Create 5% on debtors for bad debts as provision.
10. Ambitabh keeps his books under single entry system. Assets and liabilities on 31.12.2012 and 31.12.2013 stood as follows.

	31.12.2012 ₹	31.12.2013 ₹
Cash	100	2,000
Bank balance	990	10,000
Stock	7,000	10,000
Debtors	15,000	20,000
Furniture	3,000	3,000
Creditors	3,000	6,000

He introduced an additional capital of ₹3,000 during 2013. He withdrew ₹7,000 for his domestic purpose. Find out profit for 2013.

தமிழாக்கம்

(5 × 20 = 100)

எவையேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்கவும்

1. அறுப்பீடு வரையறு. அனுப்பீடு பெறுநரிடம் உள்ள விற்கா சரக்கிருப்பை எவ்வாறு மதிப்பிட வேண்டும்?
2. மாற்றுச்சீட்டின் பண்புகளை கூறுக. வணிக மாற்றுச் சீட்டு, பணவசதி மாற்றுச்சீட்டு இவற்றை வேறுபடுத்துக.
3. பலதரப்பட்ட பிழைகளை தகுந்த உதாரணத்துடன் விளக்குக.
4. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து 30.06.2014ல் முடிவடையும் 6 மாதத்திற்கான நடைமுறை கணக்கினை மதன் தயார் செய்து குமாருக்கு அனுப்பும் வண்ணம் தயாரிக்க. ஆண்டு ஒன்றுக்கு 10% வட்டி கணக்கிடுக. மதன் ஏடுகளில் கீழ்க்காணும் நடவடிக்கைகள் ஏற்பட்டுள்ளன.

2014 ஜனவரி 1	குமாரிடமிருந்து பெற வேண்டியதொகை ₹500
பிப்ரவரி 4	குமாருக்கு விற்பனை ₹1,000
மார்ச் 15	குமாரிடம் சரக்கு வாங்கியது ₹300
ஏப்ரல் 20	குமாரிடம் இருந்து பெறப்பட மாற்றுச் சீட்டு ஏப்ரல் 15 தேதியிட்டு 1 மாத தவணை கொண்டது ₹400
மே 15	குமாருக்கு செலுத்திய ரொக்கம் ₹300
5. X என்பவர் ₹60,000மும் Y என்பவர் ₹30,000 பங்களித்து கட்டிடம் கட்டுவதற்காக இணை வினையினை மேற்கொண்டனர். இதற்கான இணை வங்கி கணக்கு துவங்கப்பட்டது. ஒப்பந்த விலை ₹1,00,000 த்தில் ₹ 80,000 ரொக்கமாகவும் ₹20,000 பங்குகளாகவும் பெறப்பட்டன. இணைவினை முடிவுகளில் 3/4 பங்கு “X” க்கும் 1/4 பங்கு “Y” க்கும் பகிர்ந்தளிக்கப்படும். கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து தேவையான பேரேட்டு கணக்குகளை தயார் செய்க.

கடன் கொடுத்தது ₹ 30,000

மூலப்பொருட்கள் வாங்கியது ₹ 78,500

கட்டிடகலைஞர் கட்டணம் ₹ 2,000

X வழங்கிய மூலப்பொருட்கள் ₹10,000

ஒப்பந்த முடிவில் ஒப்பந்த விலை பெறப்பட்டது. ஒப்பந்த முடிவில் மூலப்பொருள் இருப்பு ₹2,000 ஐ X எடுத்துக் கொண்டார். பங்குகளை ₹24,000க்கு Y எடுத்துக்கொண்டார்.

6. பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு 31.12.2013 முடிவுற்ற ஆண்டுக்குரிய பொதுப் பேரேட்டில்
- அ) கடனாளி பேரேட்டு சரிகட்டு க/கு மற்றும்
- ஆ) கடனீற்றோர் பேரேட்டு சரிகட்டுக் கணக்கு ஆகியவற்றை தயார் செய்க.

	₹
ஆரம்ப கடனீற்றோர் பேரேடு(வ)	2,00,000
ஆரம்ப கடனீற்றோர் பேரேடு (ப)	22,700
ஆரம்ப கடனாளி பேரேடு(வ)	2,400
ஆரம்ப கடனாளி பேரேடு(ப)	4,21,000
கடன் கொள்முதல்	20,00,000
ரொக்க கொள்முதல்	2,00,000
கடன் விற்பனை	18,00,000
ரொக்க விற்பனை	7,00,000
இறுதி கடனீற்றோர் பேரேடு(ப)	17,000
இறுதி கடனாளி பேரேடு(வ)	9,000
கொள்முதல் திருப்பம்	1,00,000
விற்பனை திருப்பம்	80,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு பெற்றது	3,00,000
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு ஏற்றது	2,00,000
வராக்கடன் நீக்கியது	10,000
வராக்கடன் ஒதுக்கு	10,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு மறுக்கப்பட்டது	40,000
கடனாளியிடம் இருந்து பெற்ற ரொக்கம்	12,00,000
கடனீற்றோருக்கு கொடுத்த ரொக்கம்	16,00,000

7. ஒரு மனமகிழ் மன்றத்தின் 2007ஆம் ஆண்டுக்கான பெறுதல் - செலுத்தல் க/கு கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

	₹		₹
நன்கொடை	5,000	சம்பளம்	10,000
ஆயுள் உறுப்பினர் சந்தா	1,800	வாடகை	11,500
நுழைவுகட்டணம்	2,500	மனைத்துணைப் பொருட்கள்	1,000
சந்தா பெற்றது	6,750	மின்செலவு	600
சிறுறுண்டி சாலை மூலம் பெற்றது	25,000	சிறுறுண்டி சாலை கொள்முதல்	20,000
பயணத்திற்காக பெற்றது	4,000	பயணச்செலவுகள்	1,580
பிற பெறுதல்கள்	500	தொலைபேசி	490
வட்டி பெற்றது	250	வங்கி இருப்பு	1,430
காட்டு அறை பெறுதல்கள்	200	ரொக்க கையிறுப்பு	400
கல்கத்தா மாநகராட்சியிடம்	1,000		
இருந்து பெற்ற மான்யம்			
	47,000		47,000

1. கீழ்க்கண்ட பெறுதல்கள் மூலதனப்படுத்தப்பட வேண்டும்.
 - அ) நன்கொடை முழுவதும்
 - ஆ) ஆயுள் உறுப்பினர் சந்தாவில் $\frac{3}{4}$ பகுதி
 - இ) நுழைவு கட்டணத்தில் $\frac{1}{2}$ பங்கு
 2. முன் பெற்ற சந்தா ₹500 வரவேண்டிய சந்தா ₹1,100
 3. மூன்று மாதங்களுக்கான வாடகை ₹ 2,500 முன் செலுத்தப்பட்டுள்ளது.
 4. சம்பளத்தில் முன் தொகை ₹600 சேர்ந்துள்ளது.
 5. மனைத்துணைப் பொருள் மீது 5% தேய்மானம் ஒருக்குக.
- வருவாய் செலவினக் கணக்கையும் இருப்புநிலைக் குறிப்பையும் தயார் செய்க.

8. 1.1.2010ல் ஒரு நிறுவனம் ₹10,000 வீதம் 5 இயந்திரங்கள் வாங்கியது. 1.7.2012ல் மேலும் 2 இயந்திரங்கள் தலா ₹10,000 வீதம் வாங்கியது. இதனை நிறுவுவதற்கான செலவு ₹1,000. கணக்குகள் ஒவ்வொரு ஆண்டும் டிசம்பர் 31ல் முடிக்கப்பட்டது. ஆண்டுக்கான தேய்மானம் 10% 31.12.2012ல் முதலில்(1.1.2010-ல்) வாங்கிய இயந்திரங்கள் ₹30,000க்கு விற்கப்பட்டது. குறைந்துசெல் இருப்பு முறையில் இயந்திர கணக்கினை தயாரிக்கவும்.
9. திரு.அருண் பின்வரும் இருப்பு பட்டியலிலிருந்து 31.12.13ல் முடியும் ஆண்டிற்கான வியாபார கணக்கையும்,லாபநட்டகணக்கையும் அத்தேதியின் படியுள்ள இருப்பு நிலைக்குறிப்பினையும் தயார் செய்க.

	₹		₹
எடுப்பு க/கு	45,000	மூலதனம்	1,60,000
நன்மதிப்பு	90,000	செலுத்துவதற்குரிய உண்டியல்	35,000
கட்டிடம்	60,000	கடனீந்தோர்	70,000
இயந்திரம்	40,000	கொள்முதல் திருப்பம்	2,650
வரவிற்குரிய உண்டியல்	6,000	விற்பனை	2,18,000
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	40,000		
கொள்முதல்	51,000		
கூலி	26,000		
வெளிச்சுமை கூலி	500		
உள்சுமை கூலி	1,000		
ஊதியம்	35,000		
வாடகை	3,000		
தள்ளுபடி	1,100		
பழுதுபார்ப்பு	2,300		
வங்கி	25,000		
ரொக்கம்	1,600		
கடனாளிகள்	45,000		
வராக்கடன்	1,200		
விற்பனைத்திருப்பம்	2,000		
மனைத்துணைப் பொருட்கள்	6,000		
விளம்பரம்	3,500		
பொதுச்செலவுகள்	450		
	4,85,650		4,85,650

சரிகட்டுதல்கள்

1. இறுதி சரக்கிறப்பு ₹35,000
 2. இயந்திரம் மற்றும் மனைத்துணைப்பொருட்கள் மீது 10 சதவீதம் தேய்மானம் செய்க.
 3. கொடுபட வேண்டிய கூலி ₹1,500
 4. முன் கூட்டியே செலுத்திய விளம்பர கட்டணம் ₹500.
 5. கடனாளிகள் மீது வராக்கடன் காப்பிற்கு 5% சதவீதம் ஒதுக்குக.
10. அமிதாப் என்பவர் ஒற்றைப் பதிவேட்டின் படி தனது கணக்குகளை பராமரிக்கிறார். 31.12.2012 மற்றும் 31.12.2013 க்கான அவரது சொத்துகள் மற்றும் பொறுப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டள்ளன.

	31.12.2012 ₹	31.12.2013 ₹
ரொக்கம்	100	2,000
வங்கியிருப்பு	990	10,000
சரக்கிருப்பு	70,000	10,000
கடனாளிகள்	15,000	20,000
மனைத்துணைப்பொருட்கள்	3,000	3,000
கடனீந்தோர்	3,000	6,000

2013 ஆம் ஆண்டு அமிதாப் போட்ட கூடுதல் முதலின் மதிப்பு ₹3,000. வீட்டுத்தேவைக்காக ₹7,000 தொழிலில் இருந்து எடுக்கப்பட்டது. 2013ஆம் ஆண்டிற்கான லாபம் கணக்கிடுக.

\$\$\$\$\$\$\$