

Total No. of Pages: 7

5627

Register Number:

Name of the Candidate:

B.Com. DEGREE EXAMINATION, MAY 2015

(FIRST YEAR)

(PART - III)

140/540: FINANCIAL ACCOUNTING

(New Regulations)

**[Common with B.Com. IB (NR), B.Com. A&F (NR), B.Com. BS (NR),
B.Com. MM (NR), B.Com. CA (NR)]**

Time: Three hours

Maximum: 100 marks

Answer any FIVE questions.

(5 × 20 = 100)

1. Describe the different methods of recording transactions relating to joint venture.
2. Explain the self-balancing ledger system. What are its advantages?
3. What is Account current? Explain the various methods of preparing account current.
4. From the following Trial Balance prepare final accounts for the year ended 31st December 2005:

	Debit Rs.	Credit Rs.
Capital and drawings	1,700	20,000
Purchase and sales	2,000	4,200
Debtors and creditors	3,600	2,600
Bills Payable	--	2,350
Plant & Machinery	12,000	--
Horses and Carts	2,600	--
Wages	800	
Cash at bank	2,600	
Salaries	800	
Repairs	190	
Stock (Opening)	1,600	
Rent	450	
Manufacturing expenses	150	
Bad debts	500	
Carriage	160	
	29,150	29,150

Adjustments:

- i) Closing stock Rs. 1600.
 - ii) Depreciation – plant and machinery 10%, Horses and Carts 15%.
 - iii) Allow Interest on capital at 5% per annum.
 - iv) Rs. 150 is due for wages.
 - v) Paid rent Rs. 50 in advance.
5. Ramu owned to Krishna Rs. 12000 on 1.1.2009 on the same date Krishna drew upon Ramu a bill for the amount at 2 months and Ramu returned the bill duly accepted. Krishna got the bill discounted at his bank at 6% p.a. Before the bill was due for payments Ramu told Krishna that he was not able to pay the full amount and requested Krishna to accept Rs. 4500 immediately and draw upon him another bill for the remaining amount for two months together with interest at 8% p.a. Krishna agreed. The second bill was duly met. Give journal entries in the books of Ramu and Krishna.
6. Prepare a Bank Reconciliation Statement from the following data as on 30.11.2007.
- (i) Balance as per pass book on 30.11.07 overdrawn Rs. 9,204.
 - (ii) Cheque drawn on 30.11.07 but not cleared till December, 2007 Rs. 3225, Rs. 745 and Rs. 926.
 - (iii) Bank overdraft interest charged on 28.11.07 not entered in cash book Rs. 1610.
 - (iv) Cheque received on 29.11.07 entered in cash book but not deposited in bank till 3rd December 2007 Rs. 11,322 and Rs. 1,730.
 - (v) Cheque received amounting to Rs. 35 entered in cash book twice.
 - (vi) Bill receivable was sent to bank for collection on 28.11.07 and entered in the cash book but the proceeds were not credited in bank pass book till 3rd December 2007 Rs. 2,980.
 - (vii) A periodic payment by bank of Rs. 80 understanding instructions not entered in cash book.
 - (viii) Cheque deposited on 30th November 2007, dishonoured but the entry thereof was not made in the cash book Rs. 1,890.
7. Mr. Rajesh purchased a plant on 1.4.2000 for Rs. 180,000 and erection charges Rs. 20,000 on 1.1.2001. He purchased another plant for Rs. 100,000. On 1.7.2002, he purchased another plant for Rs. 50,000. He closes his account on 31st December. He allowed 20% depreciation on straight line method. Prepare necessary ledger account at to 31.12.2004.
8. Rama purchased business on 1.1.09 with a capital of Rs. 25,000. He immediately bought furniture for Rs. 4,000. During the year he borrowed Rs. 5,000 from his wife and introduced a further capital of Rs. 3,000. He has withdrawn Rs. 600 at the end of each month for family expenses. From the following particulars obtained from his books, you are required to prepare Trading and P & L A/c and Balance Sheet as on 31.12.2009:
- | | Rs. |
|--|---------|
| Sales (including cash sales of Rs. 30,000) | 100,000 |
| Purchases (including cash purchases of Rs. 10,000) | 75000 |
| Carriage | 700 |

	Rs.
Wages	300
Discount allowed	800
Salaries	6200
Bad debts	1500
Trade expenses	1200
Advertisement	2200

Rama has used good worth Rs. 1300 for private purposes and paid Rs. 500 to his son which is not recorded anywhere. On 31.12.09 his debtors were worth Rs. 21,000, creditors Rs. 15,000 and stock Rs. 10,000. Furniture to be depreciated at 10% p.a.

9. From the following prepare an account current by Aravindh to Manogar charging interest at 6% p.a. for six months ending 30.6.2010:

2010		Rs.
Jan. 1	Balance due from Manogar	1,200
Jan. 10	Sold goods to Manogar	1,040
Jan. 17	Manogar returned goods	250
Feb. 10	Manogar paid by cheque	800
Feb. 14	Manogar accepted Aravindh's draft for one month	600
Apr. 29	Gold sold to Manogar	1,230
May 15	Received cash from Manogar	1,400
June 15	Manogar accepted Aravindh's bill for 3 months	1,000

10. The following is the Receipt and payments statement of the Chennai Sports Club for the year ended 31st December 2007:

	Rs.		Rs.
To Balance (1.1.07)	2400	By Salary	5700
To Entrance Fees	500	By Wages of Groundsmen	2400
To Subscriptions	8700	By Rent	150
To Proceeds of Tournament	1500	By Printing and Postage	200
To Interest on Investment	500	By Repairs	175
		By Balance (31.12.07)	4975
	13,600		13,600

Other Informations:

Subscription includes outstanding subscriptions of 2006 Rs. 500 collected in the current year. Wages of groundmen includes Rs. 150 applicable to the previous year other ledger balance on 1.1.07 were

	Rs.
Capital Fund	49,000
Club premises	30,000
Investments	10,000
Furniture	6,250

Entrance fees are to be capitalised. Salaries outstanding on 31.12.07 were Rs. 200. Interest on investments accounted but not received as on 31.12.07 was Rs. 120. Depreciate furniture by 10%.

From the above particulars, prepare the Income and Expenditure Account for the period and Balance Sheet as at 31.12.2007.

தமிழாக்கம்

எவையேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்கவும். (5 × 20 = 100)

1. இணைவினை நடவடிக்கைகளைப் பதிவு செய்யும் நடைமுறைகளை விளக்குக.
2. தானே சரிகட்டும் பேரட்டு நடைமுறையினை விளக்குக. அதன் நன்மை தீமைகள் யாவை?
3. நடைமுறைக் கணக்கு என்றால் என்ன? அதனை தயாரிக்கும் பல்வேறு முறைகளை விளக்குக.
4. கீழ்க்காணும் இருப்புச் சோதனைப் பட்டியலில் இருந்து 31.12.2005 உடன் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான முடிவான கணக்குகளை தயாரிக்க:

	பற்று Rs.	வரவு Rs.
மூதலனம் மற்றும் எடுப்புகள்	1,700	20,000
கொள்முதல் மற்றும் விற்பனை	2,000	4,200
கடனாளிகள் மற்றும் கடனீந்தோர்	3,600	2,600
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச் சீட்டு	--	2,350
இயந்திரம் மற்றும் பொறிவகை	12,000	--
குதிரைகளும் வண்டிகளும்	2,600	--
கூலி	800	
வங்கியிருப்பு	2,600	
சம்பளம்	800	
சீரமைப்புச் செலவுகள்	190	
துவக்க சரக்கிருப்பு	1,600	
வாடகை	450	
உற்பத்தி செலவுகள்	150	
வாராக்கடன்	500	
தூக்கு கூலி	160	
	29,150	29,150

சரிகட்டுதல்கள்:

- (அ) இறுதிச் சரக்கிருப்பு ரூ. 1600.
- (ஆ) தேய்மானம் - இயந்திரம் மற்றும் பொறிவகை 10 சதவிகிதம், குதிரைகள் மற்றும் வண்டிகள் - 15 சதவிகிதம்.
- (இ) மூலதனத்தின் மீது ஆண்டுக்கு 5 சதவிகித வட்டி அனுமதிக்கவும்.
- (ஈ) கொடுபடா கூலி ரூ. 150.
- (உ) முன்கூட்டியே கொடுத்த வாடகை ரூ. 50.

5. 1.1.2009 அன்று ராமு என்பவர் கிருஷ்ணா என்பவருக்கு தரவேண்டியது ரூ. 12,000, அதே தேதியில் கிருஷ்ணா ராமு மீது அத்தொகைக்கு 2 மாத தவணையில் ஒரு மாற்றுச் சீட்டை எழுதினார். அதை ராமு ஏற்றுக் கொண்டு திருப்பி அனுப்பினார். அம்மாற்றுச் சீட்டை கிருஷ்ணா வங்கியில் ஆண்டுக்கு 6% என தள்ளுபடி செய்தார். அம்மாற்றுச் சீட்டிற்கான காலம் முடிவதற்குள் ராமு கிருஷ்ணாவிடம் தற்போது தன்னால் முழுத் தொகையும் தரமுடியாது என்றும் தற்போது ரூ. 4500 தருவது என்றும் மீதமுள்ள தொகையை ஆண்டிற்கு 8% வட்டியுடன் சேர்த்து 2 மாத மாற்றுச் சீட்டொன்றை ஏற்றுக் கொள்வதாகவும் கூறினார். அதை கிருஷ்ணா ஏற்றுக் கொண்டார். இந்த இரண்டாவது மாற்றுச் சீட்டு தவணைக் காலத்தில் முறையாக செலுத்தப்பட்டது. ராமு மற்றும் கிருஷ்ணாவின் ஏடுகளில் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.
6. பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து 30.11.07-ல் உள்ளபடி வங்கிக் கணக்கு சரிகட்டும் பட்டியல் தயாரிக்கவும்:
- (அ) 30.11.07 வங்கி செலுத்து புத்தகத்தில் உள்ளபடி வங்கி அதிகப் பற்று ரூ. 9,204.
- (ஆ) 30.11.07 வழங்கப்பட்ட காசோலை டிசம்பர், 07 வரை வங்கியில் மாற்றப்படாதது ரூ. 3225, ரூ. 745 மற்றும் ரூ. 926.
- (இ) 28.11.07 பற்று வைக்கப்பட்ட வங்கி அதிகப் பற்றின் மீதான வட்டி ரொக்க ஏட்டில் பதிவு செய்யப்படாதது ரூ. 1610.
- (ஈ) ரூ. 11,322 ரூ. 1,730 தொகைகளுக்கான காசோலைகள், 29.11.07 பெறப்பட்டு ரொக்க ஏட்டில் பதிவு செய்யப்பட்டுள்ளன. ஆனால் 3.12.07 தான் அவை வங்கியில் செலுத்தப்பட்டன.
- (உ) ரூ. 35க்கான காசோலை இரண்டு முறை ரொக்க ஏட்டில் பதிவு செய்யப்பட்டுள்ளது.
- (ஊ) வசூலுக்காக 28.11.07 வங்கியில் செலுத்தப்பட்ட உண்டியல் ரூ. 2,980, 3.12.07 வரை வங்கியில் பதிவு செய்யப்படவில்லை.
- (எ) வங்கியினரால் செலுத்தப்பட்ட ரூ. 80க்கான ஒரு வழக்கமான செலவு ரொக்க ஏட்டில் பதிவு செய்யப்படவில்லை.
- (ஏ) 30.11.07 வங்கியில் செலுத்தப்பட்ட காசோலை ரூ. 1,890 வங்கியில் மறுக்கப்பட்டது. ஆனால் ரொக்க ஏட்டில் பதிவு செய்யப்படவில்லை.
7. திரு. இராஜேஷ் என்பவர் அறைகலன் ஒன்றை 1.4.2000-ல் ரூ. 1,80,000-த்திற்கு வாங்குகிறார். அதை நிறுவுவதற்கு ரூ. 20,000-த்தை செலவு செய்கிறார். 1.1.2001 அன்று, அவர் மேலும் ஒரு அறைகலனை ரூ. 100,000-க்கு வாங்குகிறார். 1.7.2002 அன்று ரூ. 50,000த்திற்கு அறைகலன் ஒன்றை வாங்குகிறார். ஒவ்வொரு வருடமும் அவர் தனது கணக்கை 31, டிசம்பர் அன்று முடிக்கிறார். அவர் கீழ்க்கண்டவாறு 20% நேர்கோட்டு தேய்மானத்தைப் பின்பற்றுகின்றார். 31.2.2004 முடிய உள்ள பேரேட்டுக் கணக்குகளைத் தயார் செய்க.

8. ராமா தன்னுடைய வணிகத்தை 1.1.09 அன்று ரூ. 25,000 முதலுடன் தொடங்கினார். உடனடியாக ரூ. 4,000க்கு மனைத்துணைப் பொருட்களை வாங்கினார் இவ்வருடத்தில் தன் மனைவியிடம் ரூ. 5,000 கடன் வாங்கி கூடுதல் முதலாக ரூ. 3000-த்தை அறிமுகப்படுத்துகிறார். தனது குடும்பச் செலவிற்கு ஒவ்வொரு மாத இறுதியில் ரூ. 600-ஐ எடுக்கின்றார். அவரது ஏட்டிலுள்ள கீழ்க்கண்ட விபரங்களிலிருந்து 31.12.09-க்கான வியாபார, லாப நட்டக் கணக்கு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
விற்பனை (ரொக்க விற்பனை ரூ. 30,000 அடங்கியது)	100,000
கொள்முதல் (ரொக்க கொள்முதல் ரூ. 10,000 அடங்கியது)	75000
உள்தூக்கு கூலி	700
கூலி	300
அளித்த தள்ளுபடி	800
சம்பளம்	6200
வாராக்கடன்	1500
வியாபாரச் செலவுகள்	1200
விளம்பரம்	2200

ராமா தன்னுடைய சொந்த நலனுக்காக ரூ. 1,300 மதிப்புள்ள பொருட்களைப் பயன்படுத்துகின்றார். மேலும் தன்னுடைய மகனுக்கு ரூ. 500 செலுத்துகின்றார். இவை எங்கும் பதியவில்லை 31.12.09அவருடைய கடனாளிகள் மதிப்பு ரூ. 21000. கடனீந்தோர் ரூ. 15,000 மற்றும் சரக்கிருப்பு ரூ. 10,000 மனைத் துணைப் பொருட்களுக்குத் தேய்மானம் 10% ஒதுக்குக.

9. பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து அரவிந்த் என்பவர் மனோகருக்கு அனுப்பும் வகையில் 30.06.2010ம் நாளுடன் முடியும் ஆறுமாத காலத்திற்கு ஆண்டிற்கு 6% வட்டி எனக் கொண்டு நடப்பு கணக்கொன்றை தயார் செய்க.

2010	ரூ.
ஜனவரி 1 மனோகரிடமிருந்து பெற வேண்டியது	1,200
ஜனவரி 10 மனோகருக்கு விற்றது	1,040
ஜனவரி 17 மனோகர் திருப்பி அனுப்பிய சரக்கு	250
பிப்ரவரி 10 மனோகர் காசோலை செலுத்தியது	800
பிப்ரவரி 14 அரவிந்த் எழுதிய ஒரு மாதத்திற்கான மாற்றுச்சீட்டை மனோகர் ஏற்றுக் கொண்டது	600
ஏப்ரல் 29 மனோகருக்கு விற்றது	1,230
மே 15 மனோகரிடமிருந்து பெற்ற ரொக்கம்	1,400
ஜூன் 15 அரவிந்த் எழுதிய 2 மாதத்திற்கான மாற்றுச்சீட்டை மனோகர் ஏற்றுக்கொண்டது.	1,000

10. சென்னை விளையாட்டுக் கழகத்தின் பெறுதல் மற்றும் செலுத்தல் பட்டியல் 31.12.2007-ல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கு பின் வருமாறுள்ளது:

	ரூ.		ரூ.
1.1.07-ல் இருப்பு கீ /கொ	2400	சம்பளம்	5700
அனுமதிக் கட்டணம்	500	கூலி (விளையாட்டுத் திடல் பேணுபவர்)	2400
உறுப்பினர் ஆண்டு சந்தா கட்டணம்	8700	வாடகை	150
விளையாட்டு மூலம் வரவு	1500	தபால் செலவு, அச்சிடுதல்	200
முதலீட்டின் மீது வட்டி	500	பழுது பார்த்தல்	175
		31.12.07 இருப்பு கீ /கொ	4975
	13,600		13,600

மற்ற விபரங்கள்:

சந்தாத் தொகை 2006-ம் ஆண்டு நிலுவை ரூ. 500 இந்த ஆண்டில் பெறப்பட்டதையும் உள்ளடக்கியுள்ளது.

கூலி, சென்ற ஆண்டுக்கான ரூ. 50-ஐ உள்ளடக்கியுள்ளது.

1.01.07-ல் மற்ற பேரேட்டுக் கணக்கு இருப்புகள்:

	ரூ.
மூலதனம்	49,000
கழக கட்டிடம்	30,000
முதலீடுகள்	10,000
மனைத் துணைப் பொருட்கள்	6,250

அனுமதிக் கட்டணம் மூலதன வருமானமாகக் கொள்ள வேண்டும் 31.12.07-ல் செலுத்த வேண்டிய சம்பளம் ரூ. 200 31.12.07 வரை ஈட்டப்பட்ட முதலீடுகளின் மீதான வட்டி ரூ. 120 இன்னும் பெற்றுக் கொள்ளப்படவில்லை. மனைதுணைப் பொருள் மீது 10% தேய்மானம் கணக்கிடவும். மேற்கண்ட விபரங்களிலிருந்து 31.12.07-ல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான வருமானம் மற்றும் செலவுக் கணக்கையும், இருப்பு நிலைக் குறிப்பையும் தயாரிக்கவும்.

%%%%%%%%