

C 2201

B.Com. (Three Year) DEGREE EXAMINATION, MARCH/APRIL 2017.

End-Semester Examination

Second Semester

FUNDAMENTALS OF ACCOUNTING – II

(Old Syllabus)

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

PART — A

Answer any FIVE of the following questions. **(5 × 4 = 20 Marks)**

1. Causes for depreciation.

తరుగుదలకు కారణాలు.

2. Provision Vs Reserve.

ఏర్పాటు Vs రిజర్వు.

3. Features of Balance sheet.

ఆస్తి అప్పుల పట్టి లక్షణాలు.

4. Account sales.

అకౌంట్స్ సేల్స్.

5. Joint venture and consignment.

ఉమ్మడి వ్యాపారం మరియు కన్సైన్మెంట్.

6. Types of depreciation.

తరుగుదలలోని వివిధ రకాలు.

Turn Over

7. Del-credre commission and over riding commission.

డెల్ క్రెడర్ కమిషన్ మరియు ఓవర్ రైడింగ్ కమిషన్.

8. Objective of preparing trading account. Also prepare trading A/c with imaginary figures.

వర్తకపు ఖాతా తయారీ ఉద్దేశ్యం మరియు ఊహించిన అంకెలతో వర్తకపు ఖాతాను తయారు చేయండి.

PART — B

Answer ALL the following questions. (5 × 10 = 50 Marks)

9. (a) 'X' Co. Ltd. purchased a machinery worth Rs. 40,000 on 1st July 2013. Depreciation to be provided @ 10% p.a. on reducing balance method. On 31st October 2015 one fourth (1/4) of machinery become obsolete, which was sold at Rs. 5,600. On the same day the company purchased another machinery for Rs. 15,000. Prepare machinery account for 4 years assuming that calender year is accounting year.

జూలై 1, 2013 న 'X' కంపెనీ వారు యంత్రాలను రూ. 40,000 లకు కొనుగోలు చేసినారు. సంవత్సరానికి 10% చొప్పున తగ్గుతున్న నిల్వల పద్ధతిపై తరుగుదలను ఏర్పాటు చేయాలి. 31 అక్టోబరు 2015 న 1/4 వంతు యంత్రాలు పని రాకుండా పోవటం వలన రూ. 5,600 లకు అమ్మివేయడమైనది. అదే రోజున రూ. 15,000 ఖరీదు చేసి యంత్రాలను కొనుగోలు చేసినారు. యంత్రాల ఖాతా 4 సంవత్సరాలకు గాను తయారు చేయండి. ఖాతాలను డిసెంబరు 31 న ముగిస్తారు.

Or

(b) A Ltd. company purchased a plant and machinery on 1.1.2015 for Rs. 90,000. They additionally purchased another plant on 30.6.2015 for Rs. 10,000. On 31.12.2015 part of plant was sold for Rs. 2,100 which was purchased on 1.1.2015 for Rs. 2,000. On 31.12.2016 another part of plant was sold for Rs. 4,000, the purchasing cost of that plant on 1.1.2015 is Rs. 6,000. Assuming that the rate of depreciation is to be calculated @ 10% p.a. under fixed instalment method. Show Plant and Machinery A/c.

1.1.2015 న A కంపెనీ లిమిటెడ్ వారు రూ. 90,000 కు ఫ్లాంటు - యంత్రాలు కొనుగోలు చేసినారు. 30.6.2015 న రూ. 10,000 లకు అదనముగా మరో ఫ్లాంటును కొనుగోలు చేసినారు. 31.12.2015 న ఫ్లాంటులో కొంత భాగాన్ని రూ. 2,100 లకు అమ్మకము చేయబడినది. 1.1.2015 న దాని కొన్న ధర రూ. 2,000. 31.12.2016 న ఫ్లాంటులో మరికొంత భాగాన్ని రూ. 4,000 అమ్మకం చేయబడినది. 1.1.2015 ఆ ఫ్లాంటును రూ. 6,000 లకు కొనుగోలు చేయబడినది. సంవత్సరమునకు 10% చొప్పున తరుగుదలను స్థిరవాయిదాల పద్ధతిలో ఏర్పాటు చేస్తూ, ఫ్లాంటు యంత్రాలు ఖాతాను తయారు చేయండి.

10. (a) Happy Co. Ltd provide 5% provision for doubtful debts and 2% discount on debtors. The following are the ledger balances on 31st December 2016.

	1.1.2016	31.12.2016
	Rs.	Rs.
Provision for doubtful debts	1,000	—
Discount	380	—
Bad debts written off	—	300
Discount allowed	—	200
Debtors	—	6,000

Prepare bad debts A/c, provision for doubtful debts and discount accounts in the books of Happy Co. Ltd. as on 31st December 2016.

హ్యాపీ కంపెనీ వారు సంశయాత్మక బాకీల ఏర్పాటు 5% మరియు డిస్కాంట్ ఏర్పాటు 2% ఋణగ్రస్తులపై లెక్కించుచున్నారు. 31 డిసెంబరు 2016 నాటికి వివిధ ఆవర్ణాల ఖాతా నిల్వలో ఈ క్రింది విధంగా వున్నది.

	1.1.2016	31.12.2016
	రూ.	రూ.
సంశయాత్మక బాకీల ఏర్పాటు	1,000	—
డిస్కాంట్ ఏర్పాటు	380	—

	1.1.2016	31.12.2016
	రూ.	రూ.
రానిబాకీల రద్దు	-	300
ఇచ్చిన డిస్కౌంట్	-	200
ఋణగ్రస్తులు	-	6,000

పై వివరాలను ఆధారంగా చేసుకొని రానిబాకీల ఖాతా, సంశయాత్మక బాకీల ఏర్పాటు ఖాతా మరియు ఇచ్చిన డిస్కౌంట్ ఖాతాలను హ్యూవీ కంపెనీ పుస్తకాలలో 31 డిసెంబరు 2016 నాటికి తయారు చేయాలి.

Or

- (b) Compute the amount of provision for doubtful debts to be shown in profit and loss account.

Provision for doubtful debts on 1.4.2015 Rs. 3,000

Bad debts during the year Rs. 800

Provide 5% provision on debtors Rs. 2,00,000 after writing off Rs. 2,000 as bad debts.

సంశయాత్మక బాకీల నిమిత్తం లాభనష్టాల ఖాతాలో చూపించవలసిన మొత్తాన్ని లెక్కించండి.

1.4.2015 నాటి సంశయాత్మక బాకీల నిధి రూ. 3,000

ప్రస్తుత సంవత్సరానికి గాను రానిబాకీలు రూ. 800

రూ. 2,000 లను రానిబాకీలుగా రద్దుపరచిన తరువాత ఋణగ్రస్తులు రూ. 2,00,000లపై 5% ఏర్పాటును చేయండి.

11. (a) The following ledger balances are extracted from the books of Sri Pada on 31st December 2016.

Debit Balances	Amount Rs.	Credit Balances	Amount Rs.
Cash in hand	600	Capital	50,000
Cash at bank	4,100	Creditors	30,000
Purchases	2,12,300	Bills payable	4,200

Debit Balances	Amount Rs.	Credit Balances	Amount Rs.
Sales returns	4,500	Sales	3,57,300
Carriage	18,700	Purchase returns	1,080
Wages	60,200		
Salaries	17,800		
Printing and stationary	4,500		
Rent, Rates and Taxes	12,880		
Factory rent	8,500		
Fuel and Gas	6,100		
Carriage outwards	800		
Commission	1,500		
Stable expenses	6,200		
Bills receivable	2,150		
Debtors	5,000		
Furniture	4,300		
Loose tools	1,400		
Horses and carts	2,500		
Postage and telephone	3,800		
Factory manager's salary	18,750		
Opening stock	46,000		
	4,42,580		4,42,580

Adjustments :

- (i) Stock as on 31.12.2016 is Rs. 50,000
- (ii) Depreciate furniture and Horser and Carts @ 10% p.a.
- (iii) Outstanding salaries Rs. 250
- (iv) Loose tools were revalued as Rs. 1,200.

From the above Trial Balance prepare Trading A/c Profit and Loss A/c and Balance Sheet.

31 డిసెంబరు 2016 న శ్రీపాద పుస్తకాల నుంచి గ్రహించిన అంకణా వివరాలు ఆధారంగా వర్తకపు ఖాతా, లాభనష్టాలు ఖాతాను మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయండి.

డెబిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.	క్రెడిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.
చేతిలో నగదు	600	మూలధనము	50,000
బ్యాంకులో నగదు	4,100	ఋణదాతలు	30,000
కొనుగోళ్ళు	2,12,300	చెల్లింపు హుండీలు	4,200
అమ్మకాల వాపసులు	4,500	అమ్మకాలు	3,57,300
రవాణా	18,700	కొనుగోలు వాపసులు	1,080
వేతనాలు	60,200		
జీతాలు	17,800		
ముద్రణ, స్టేషనరీ	4,500		
అద్దెలు, రేట్లు, పన్నులు	12,880		
కార్మాగారపు అద్దె	8,500		
ఇంధనం, గ్యాస్	6,100		
అమ్మకాల రవాణా	800		
కమీషన్	1,500		
స్టేబుల్ ఖర్చులు (Stable expenses)	6,200		
వసూలు హుండీలు	2,150		
ఋణగ్రస్తలు	5,000		
ఫర్మీచరు	4,300		
విడి పరికరాలు	1,400		
గుర్రాలు, బండ్లు	2,500		

డెబిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.	క్రెడిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.
ఫాస్టిజి, టెలిఫోన్	3,800		
కర్మాగారపు మేనేజరు జీతం	18,750		
ప్రారంభ సరుకు	46,000		
	<u>4,42,580</u>		<u>4,42,580</u>

సర్దుబాటు :

- (i) 31.12.2016 నాటి ముగింపు సరుకు రూ. 50,000
- (ii) ఫర్నిచరు మరియు గుర్రాలు & బండ్లపై 10% తరుగుదలను ఏర్పాటు చేయండి.
- (iii) చెల్లించాల్సిన జీతాలు రూ. 250
- (iv) విడి పరికరాలు విలువను రూ. 1,200 లుగా పునర్మూల్యాంకనము చేయబడినవి.

Or

(b) The Trial Balance of Ramana Murty given as under :

Debit Balances	Amount Rs.	Credit Balances	Amount Rs.
Cash in hand	2,800	Capital	90,000
Cash at bank	3,000	Creditors	20,000
Opening stock (1.1.2016)	30,000	Bills payable	15,000
Sales returns	5,000	Bad debts reserve	4,000
Purchases	1,50,000	Sales	2,50,000
Carriage on sales	4,200	Purchase returns	3,000
Carriage on purchases	6,800	12% Bank loan (1.4.2016)	10,000
Wages and salaries	20,000	8% loan from Sampath (1.7.2016)	8,000
Establishments	12,000	Commission	800
Land and Buildings	40,000		
Plant and machinery	80,000		
Debtors	14,000		
Bad debts	1,000		

Debit Balances	Amount Rs.	Credit Balances	Amount Rs.
Bills receivable	6,000		
Bills sent for collection	4,000		
Drawings	12,000		
Printing and stationary	1,200		
Proprietors life insurance premium paid	2,400		
Interest on bank loan	600		
Rates and taxes	800		
Furniture	5,000		
	<u>4,00,800</u>		<u>4,00,800</u>

Adjustments :

- Closing stock on 31.12.2016 Rs. 40,000
- Receivable commission Rs. 200
- Depreciate 5% on land and buildings and 10% on plant and machinery
- Write off further bad debts Rs. 200 and create 2% provision for doubtful debts on debtors.

Prepare trading a/c, profit and loss a/c and balance sheet.

రమణ మూర్తి అంకణా వివరాలు దిగువనీయబడినవి :

డెబిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.	క్రెడిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.
చేతిలో నగదు	2,800	మూలధనం	90,000
బ్యాంకులో నగదు	3,000	ఋణదాతలు	20,000
1.1.2016 నాటి సరుకు	30,000	చెల్లింపు బిల్లులు	15,000
అమ్మకాల వాపసులు	5,000	రానిబ్యాంకుల రిజర్వు	4,000
కొనుగోళ్ళు	1,50,000	అమ్మకాలు	2,50,000
అమ్మకపు రవాణా	4,200	కొనుగోలు వాపసులు	3,000
కొనుగోలు రవాణా	6,800	12% బ్యాంకు ఋణం (1.4.2016)	10,000
వేతనాలు మరియు జీతాలు	20,000	8% సంపత్ నుంచి ఋణం (1.7.2016)	8,000

డెబిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.	క్రెడిట్ నిల్వలు	మొత్తం రూ.
ఎస్టాబ్లిష్మెంట్ (స్థాపన)	12,000	కమీషన్	800
భూమి మరియు భవనాలు	40,000		
ప్లాంటు మరియు యంత్రాలు	80,000		
ఋణగ్రస్తులు	14,000		
రానిబాకీలు	1,000		
వసూలు బిల్లులు	6,000		
వసూలుకై పంపిన బిల్లులు	4,000		
సొంత వాడకాలు	12,000		
ముద్రణ మరియు స్టేషనరీ	1,200		
యజమాని జీవిత భీమా			
వాలసీ ప్రీమియం చెల్లింపు	2,400		
బ్యాంకు అప్పుపై వడ్డీ	600		
రేట్లు మరియు పన్నులు	800		
ఫర్నిచరు	5,000		
	<u>4,00,800</u>		<u>4,00,800</u>

సర్దుబాటు :

- (i) 31.12.2016 నాటి సరుకు రూ. 40,000
 - (ii) రావలసిన కమీషన్ రూ. 200
 - (iii) భూమి-భవనాలపై 5% మరియు ప్లాంటు యంత్రాలపై 10% తరుగుదలను ఏర్పాటు చేయండి.
 - (iv) రూ. 200 అదనపు రాని బాకీలను మరియు 2% సంశయాత్మక బాకీలు ఋణగ్రస్తులపై ఏర్పాటు చేయండి.
- లాభనష్టాల ఖాతాను మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టికను తయారు చేయండి.

12. (a) On 1st January 2016 Murty of Mumbai consigned 100 cases (cost price Rs. 7,500) at a proforma invoice of 25% profit on sale to his agent Charan of Chandigarh. On the same date Murty paid Rs. 600 as expenses. On 30th January, Charan took delivery and paid Rs. 1,200 for Octroi and other duties and remitted Rs. 4,000 as an advance. He sold 80 cases for Rs. 10,500. Charan entitled to get 5% commission on gross sales and 10% of the sales price in excess of invoice price.

Show ledger accounts in the books of Murty.

ముంబాయికి చెందిన మూర్తి 1 జనవరి 2016 నాడు 100 కేసులు (కొన్న ధర రూ. 7,500)ను ఫ్రోఫార్మా ఇన్వాయిస్ 25% లాభం కలుపుకొని అతని ప్రతినిధి (ఏజెంట్) చండీఘర్లోని ఉన్న చరణ్ కన్సైన్మెంట్ పంపడమైనది. అదే రోజున మూర్తి రూ. 600 ఖర్చులును చెల్లించాడు. 30 జనవరిన చరణ్ సరుకును డెలివరీ తీసుకొని దానిపై ఆక్ట్రాయ్ మరియు ఇతర డ్యూటీల క్రింద రూ. 1,200 లు చెల్లించి, అడ్వాన్సు నిమిత్తం రూ. 4,000 లు చెల్లించినాడు. చరణ్ 80 కేసులను రూ. 10,500 లకు అమ్మివేసినాడు. చరణ్ స్థూల అమ్మకాలపై 5% కమీషన్ మరియు ఇన్వాయిస్ ధర కంటే అధిక మొత్తం అమ్మకాలపై 10% కమీషన్ పొందుతాడు. మూర్తి పుస్తకాలలో వివిధ ఆవర్ణా ఖాతాలను చూపండి.

Or

- (b) Consignor Chandra & Co. sent 100 scooters to Rajdeep brothers on consignment basis. The cost of each scooter was Rs. 6,000; but was invoiced to Rajdeep Brothers at cost plus 25%. The expenses of the consignor were : freight Rs. 3,500 and insurance Rs. 1,500. During transit one scooter was damaged and the insurance company paid Rs. 4,500 towards that claim.

Rajdeep Brothers sold 7 scooters at Rs. 7,500 each and paid for storage and insurance Rs. 1,700. They accepted a bill for Rs. 45,000 at 3 months drawn by the consignor. The consignor discounted the bill with his bank at 6% p.a. It was agreed that Rajdeep Brothers are to get 5% commission. Give journal entries in the books of the consignor and the consignee.

కన్సైనర్ చంద్ర & Co. కన్సైన్మెంట్ పై 100 స్కూటర్లను రాజ్ దీప్ బ్రదర్స్ కు పంపడమైనది. స్కూటర్ 1 కి ఖరీదు రూ. 6,000; కాని రాజ్ దీప్ నకు స్కూటర్లను కొన్నధరపై 25% లాభం కలుపుకొని పంపడమైనది. కన్సైనర్ ఫ్రైట్ రూ. 3,500 మరియు భీమా రూ. 1,500 లను ఖర్చులుగా చెల్లించినాడు. మార్గమధ్యములో ఒక స్కూటర్ చెడిపోవడం వలన క్లెయిమ్ నిమిత్తం భీమా కంపెనీ నుంచి రూ. 4,500 లు పరిహారంగా వసూలైనది.

రాజ్‌దీప్ బ్రదర్స్ 7 స్కూటర్లను ఒక్కొక్కటికి రూ. 7,500 చొప్పున అమ్మి, స్టోరేజీ మరియు భీమా ఖర్చులకుగాను రూ. 1,700 చెల్లింఛినాడు. కన్‌సైనార్ వ్రాసిన 3 నెలల కాలపు హుండి మొత్తం రూ. 45,000 రాజ్‌దీప్ బ్రదర్స్ అంగీకరించడమైనది. కన్‌సైనార్ ఆ హుండిని బ్యాంకులో 6% p.a. కి గాను డిస్కాంట్ చేసుకొనడమైనది. రాజ్‌దీప్ బ్రదర్స్‌కు 5% కమీషన్ చెల్లించుటకు అంగీకారమైనది. కన్‌సైనార్ మరియు కన్‌సైనీ పుస్తకాలలో చిట్టాపద్ధులను వ్రాయండి.

13. (a) 'A' and 'B' were participants in a Joint venture, sharing profits and losses in the proportion of 10 : 9 respectively. Each party maintains a complete record in his own books. 'A' supplies goods to the value of Rs. 25,000 and incurs an expenditure of Rs. 500 on them; and 'B' supplies goods to the extent of Rs. 21,000 and his expenses there on amounted to Rs. 1,000. 'A' sells all the goods for Rs. 70,000 for which he is entitled to receive a commission at 5%. Accounts are settled by bank draft. Give journal entries in both parties.

'A' మరియు 'B' ఉమ్మడి వ్యాపారంలో భాగస్థులుగా లాభనష్టాలను 10 : 9 నిష్పత్తిలో పంచుకుంటారు. ప్రతి భాగస్థుడు అతని పుస్తకాలలో ఉమ్మడి వ్యవహారాలకు సంబంధించిన వివరాలను వ్రాసుకుంటారు. ఉమ్మడి వ్యాపారానికి గాను 'A' రూ. 25,000 విలువ గలిగిన సరుకు సప్లయ చేసినాడు మరియు రూ. 500 లు ఖర్చులను చెల్లించినాడు. 'B' రూ. 21,000 విలువ గలిగిన సరుకును సప్లయ చేసి, దానికిగాను రూ. 1,000 లును ఖర్చులుగా చెల్లించినాడు. మొత్తం సరుకును 'A' రూ. 70,000 లకు అమ్మి, కమీషన్ నిమిత్తం 5% పొంది ఖాతాలను బ్యాంకు డ్రాఫ్ట్ ద్వారా పరిష్కరించడమైనది. ఇరువురి పుస్తకాలలో చిట్టా పద్ధులను వ్రాయండి.

Or

- (b) Prasad and Pratap undertook the construction of a building for a contract price of Rs. 3,00,000 payable as to Rs. 2,00,000 by instalments in cash and Rs. 1,00,000 in fully paid debentures of Ideal Engineering Co. Prasad put Rs. 75,000 and Pratap Rs. 45,000 in a joint bank account opened for the purpose. They share profits and losses equally. Accounts were spent on wages Rs. 75,000; On Material Rs. 1,58,000 and on plant Rs. 20,000.

The contract was completed and the price duly received. The joint venture was closed by Prasad taking up all the debentures at an agreed value of Rs. 95,000. Half of the plant was taken over by Pratap and the other half was sold for Rs. 12,000. Pratap also took over unused stock of material at a mutually agreed price Rs. 8,000.

Prepare ledger accounts as they would appear in the books of Prasad and Pratap.

Turn Over
C 2201

ప్రసాద్ మరియు ప్రతాప్ ఒక భవన నిర్మాణాన్ని కాంట్రాక్టు నిమిత్తం ఐడియల్ ఇంజనీరింగ్ కంపెనీ నుంచి తీసుకున్నారు. కాంట్రాక్టు ధర రూ. 3,00,000 లకు గాను రూ. 2,00,000 లను నగదు రూపంలో వాయిదాల ప్రకారం మరియు రూ. 1,00,000 కు కంపెనీలో పూర్తిగా చెల్లించిన డిబెంచర్లు రూపంలో చెల్లించడమైనది. ప్రసాద్ రూ. 75,000 మరియు ప్రతాప్ రూ. 45,000 లను జాయింట్ బ్యాంకు ఖాతాలో డిపాజిట్ చేయడమైనది. వారు లాభనష్టాలను సమానంగా పంచుకుంటారు. వారు రూ. 75,000 వేతనాలకు గాను, రూ. 1,58,000 మెటీరియల్స్ కు గాను మరియు రూ. 20,000 ప్లాంటు నిమిత్తం చెల్లించినారు.

కాంట్రాక్టు పూర్తిపోయి దాని ధర వసూలైనది. ఉమ్మడి వ్యాపారాన్ని ముగించుటకు గాను ప్రసాద్ అన్ని డిబెంచర్లను రూ. 95,000 లకు తీసుకొనడమైనది. ప్రతాప్ ప్లాంటులో సగ భాగాన్ని తీసుకొని మిగిలిన సగభాగాన్ని రూ. 12,000 లకు అమ్మివేయడమైనది. ప్రతాప్ అమ్మకంకాని (మిగిలిన) మెటీరియల్స్ ను పరస్పర అంగీకారంతో రూ. 8,000 లకు తీసుకొనడమైనది.

ప్రసాద్ మరియు ప్రతాప్ పుస్తకాలలో ఆవర్ణ ఖాతాలను చూపండి.