

C 2201

B.Com. (Three Year) DEGREE EXAMINATION, MARCH/APRIL 2018.

End Semester Examination

Second Semester

Commerce

(Regular/ Supplementary)

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. What are the objectives of providing depreciation?
తరుగుదలను ఏర్పాటు చేయుడంలోని ధ్యేయాలు ఏమిటి?
2. Types of provisions.
ఏర్పాట్లలోని రకాలు.
3. Consignment Vs sale.
కన్సైన్మెంట్ Vs అమ్మకం.
4. Features of joint venture.
ఉమ్మడి వ్యాపారం యొక్క లక్షణాలు.
5. Discuss any of the six adjustment entries.
ఏదైనా ఆరు సర్దుబాటు పద్ధతులను తెల్పుము.
6. Advantages and disadvantages of written down value method.
తగ్గుతున్న నిల్వల పద్ధతి యొక్క ఉపయోగాలు మరియు లోపాలు.
7. What are final accounts? What purpose do they serve?
ముగింపు లెక్కలు అంటే ఏమిటి? అవి ఏ విధమైన ప్రయోజనాన్ని చేకూర్చుతాయి.
8. Joint venture Vs patnership.
ఉమ్మడి వ్యాపారం Vs భాగస్వామ్య వ్యాపారం.

Turn Over

PART — B

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

9. (a) M/S Ramya pharmaceuticals has imported a machine on 1st October, 2010 for Rs. 1,60,000 paid customs duty Rs. 90,000 and incurred erection charges Rs. 60,000. Another local machinery costing Rs. 1,00,000 was purchased on 1st April 2011. On 1st October 2012 a portion of the imported machinery (1/4th value) got out of order and was sold for Rs. 35,000. New machinery was purchased to replace the same for Rs. 60,000. Depreciation is to be calculated @ 20% per annum on straight line method. Show machinery account for 4 years. The company has practice of closing books on 31st March.

M/S రమ్య పార్మసెటికల్స్ అక్టోబరు 1, 2010 ఒక యంత్రాన్ని రూ. 160, 000 లతో దిగుమతి చేసుకొని దానికి కస్టమ్స్ సుంఖం రూ. 90,000 మరియు స్థాపన ఖర్చుల క్రింద రూ. 60,000 లను ఖర్చు చేసెను, మరియు స్థానికంగా మణక యంత్రాన్ని రూ. 100,000 పెట్టి ఏప్రిల్ 1,2011 న కొనుగోలు చేసెను. అక్టోబరు 1,2012 న దిగుమతి చేసుకొన్న యంత్రంలో కొంత భాగం (1/4 వ వంతు) పనిచేయ కుండ పోవడం వలన దానిని రూ. 35,000 లకు అమ్మెను. అదీ తేదీన అమ్మిన యంత్రాన్ని భర్తీ చేయడానికి మరొక యంత్రాన్ని రూ. 60,000 లతో కొనుగోలు చేసెను. సంవత్సరానికి @ 20% చొప్పున సిద్ధవాయి దాల పద్ధతిలో తరుగుదల లెక్కిస్తూ యంత్రం ఖాతాను నాలుగు సంవత్సరాలకు చూపండి కంపెనీ తన ఖాతాలను మార్చి 31 తో ముగిస్తుంది.

Or

- (b) Sri Bala & Co. purchased a leasehold property on 1st April 2010 for 5 years at a cost of Rs. 20,00,000. It is decided to write off the lease by annuity method presuming the rate of interest at 5% p.a. The annuity table shows that annual account necessary to write off Rs. 1 in 5 years at 5% is Rs. 0.230975. Show the lease account for 5 years. Calculations are to be made to the nearest rupee.

ఏప్రిల్ 1,2010 శ్రీ బాలా & కో వారు ఒక ఆస్తిని లీజు పద్ధతి ప్రకారం రూ. 20,000,00 లు పెట్టి ఐదు సంవత్సరాలకు కొనుగోలు చేసినారు. వారు లీజుకు వార్షిక పద్ధతి ప్రకారం 5% వడ్డీని విధిస్తూ కౌలును రద్దుపరచ నిర్ణయించినారు. వార్షిక పట్టిల ప్రకారం 5 సంవత్సరాలకు 5% వడ్డీతో ఒక రూపాయి కొరకు 0,230975 అవసరం ఉంటుంది. కౌలును ఖాతాను 5 సంవత్సరాలకు తయారు చేయండి. లెక్కింపులను దగ్గర రూపాయికి సవరించండి.

10. (a) A trader maintained a provision for doubtful debts @ 5%, a provision for discount @ 2% on debtors and a reserve for discount @ 2% on creditors which on 1st January, 2014 stood at Rs. 1,800, Rs. 600 and Rs. 400 respectively. His balances on 31st December 2014 and 2015 were as follows.

Particulars	31 st December 2014	31 st December 2015
	Rs.	Rs.
Bad debts written off	1,800	300
Discount allowed	600	200
Sundry debtors	20,000	7,000
Discount received	300	50
Sundry creditors	15,000	10,000

Show the necessary account in the ledger. Also show the items would appear in the balance sheet of each of the three years.

ఒక వర్తకుడు సంశయాత్మక రానిబాకీల ఏర్పాటుకు @ 5%, డిస్కాంట్కు ఏర్పాటు @2% ఋణగ్రస్తులపై మరియు ఋణదాతలపై డిస్కాంట్కు ఏర్పాటు @2% చేస్తున్నాడు జనవరి 1, 2014 న వాటి నిల్వలు వరుసగా రూ. 1800, రూ. 600 మరియు రూ. 400 లుగా ఉన్నవి 31 డిసెంబరు, 2014 మరియు 2015 నాటికి నిల్వలు క్రింది విధంగా ఉన్నవి.

వివరాలు	31 డిసెంబరు 2014	31 డిసెంబరు 2015
	రూ.	రూ.
రద్దు పరచిన రానిబాకీలు	1,800	300
ఇచ్చిన డిస్కాంట్	600	200
వివిధ ఋణగ్రస్తులు	20,000	7,000
వచ్చిన డిస్కాంట్	300	50
వివిధ ఋణదాతలు	15,000	10,000

అవసరమైన ఖాతాలను చూపండి మరియు పై వ్యవహారాలు ఆస్తి-అప్పుల పట్టిలో ప్రతి మూడు సంవత్సరం ఎలా కన్సిస్టెంట్ చూపండి.

Or

- (b) Shri Gupta provided Rs. 12,000 as reserve for repairs and renewals every year. The actual expenses incurred by him for repairs and renewals in 2013 - Rs. 5,000, in 2014 - Rs. 9,000 in 2015 - Rs. 12,000 and in 2016 - Rs. 16,000. You are required to prepare the reserve for repairs and renewals account for the 4 years ending 31st December.

శ్రీ గుప్తా వారు మరమ్మత్తులు మరియు నవీకరణ కొరకు ప్రతి సంవత్సరం రూ. 12,000 లను ఏర్పాటు చేస్తున్నారు. వాస్తవికంగా మరమ్మత్తులు మరియు నవీకరణ కొరకు వారు పెట్టిన ఖర్చులు 2013 లో రూ. 5,000, 2014 లో రూ. 9,000, 2015 లో రూ. 12,000. 2016 లో రూ. 16,000 వరుసగా రిపేర్లు మరియు నవీకరణ ఖాతాను డిసెంబరు 31^{తో} ఖాతాలు ముగిస్తున్నట్లు భావించి నాలుగు సంవత్సరాలు ఖాతాను తయారుచేయండి.

11. (a) The following is the trial balance of Mr. Pradeep on 31st March 2016.
Trial Balance of Mr. Pradeep on 31st March 2016

Particular	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Capital	-	4,000
Sundry Creditors	-	5,200
Plant and Machinery	5,000	-
Office furniture	260	-
Stock as on 1 st April 2015	4,800	-
Motor Van	1,200	-
Sundry debtors	4,570	-
Cash in hand	40	-
Cash at bank	650	-
Wages	15,000	-
Salaries	1,400	-
Purchases	21,350	-
Sales	-	48,000
Bills payable	-	560
Bills receivables	720	-
Returns inwards	930	-
Provision for doubtful debts	-	250
Drawings	700	-
Return outwards	-	550
Rent	600	-

Particular	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Factory lighting	80	-
Insurance	630	-
General expenses	100	-
Bad debts	250	-
Discount	650	370
	<u>58,930</u>	<u>58,930</u>

The following adjustments are to be made :

- Stock on 31st March 2015 Rs. 5,200
- 3 months factory lighting is due Rs. 30
- 5% depreciation to be written off on furniture
- Write off further bad debts Rs. 70
- During the year machinery was purchased for Rs. 2,000, but it was debited to purchases account.

You are required to prepare a trading and profit and loss a/c and the balance sheet.

Mr. ప్రదీప్ అంకణా 31st మార్చి 2016 నాటికి క్రింది విధంగా ఉన్నది 31, మార్చి, 2016 తో అంతమయ్యే సం॥ రానికి ప్రదీప్ యొక్క అంకణా

వివరాలు	Dr (రూ.)	Cr (రూ.)
మూలధనం	-	4,000
వివిధ ఋణదాతలు	-	5,200
ఫ్లాంటు మరియు యంత్రాలు	5,000	-
ఆఫీసు పర్చీవరు	260	-
1 ఏప్రిల్, 2015 న సరుకు	4,800	-
మోటార్ వ్యాను	1,200	-
వివిధ ఋణగ్రస్తులు	4,570	-
చేతిలో నగదు	40	-
బ్యాంకులో నగదు	650	-
వేతనాలు	15,000	-
జీతాలు	1,400	-

వివరాలు	Dr (రూ.)	Cr (రూ.)
కొనుగోళ్ళు	21,350	-
అమ్మకాలు	-	48,000
చెల్లింపు బిల్లులు	-	560
వసూలు బిల్లులు	720	-
అమ్మకాల వాపసులు	930	-
సంశయాత్మక బాకీల ఏర్పాటు	-	250
సొంతవాడకాలు	700	-
కొనుగోలు వాపసులు	-	550
అద్దె	600	-
ఫ్యాక్టరీ లైటింగ్	80	-
భీమా	630	-
సాధారణ ఖర్చులు	100	-
రానిబాకీలు	250	-
డిస్కౌంట్	650	370
	<u>58,930</u>	<u>58,930</u>

క్రింది సర్దుబాట్లను లెక్కలోనికి తీసుకోండి.

- 31మార్చి 2016 నాటి సరుకు రూ.5,200
- 3 నెలల ఫ్యాక్టరీ లైటింగ్ బాకీ రూ.30
- ఫర్నిచర పై 5% తరుగుదల ఏర్పాటు చేయాలి.
- రానిబాకీలకై అదనంగా రూ.70 ఏర్పాటు చేయాలి.
- ఈ సం॥ లో యంత్రాన్ని రూ.2,000, కొనుగోలు చేసి, దానిని కొనుగోళ్ళ ఖాతాకు డేబిట్ చేశారు.

పై సమాచారం ఆధారంగా వర్తకపు ఖాతా మరియు లాభ నష్టాలఖాతా మరియు ఆస్తి-అప్పుల పట్టికను తయారు చేయుము.

Or

- Following is the trial balance of Smt. Ramya. Prepare trading and profit and loss account for the year ended 31.3.2015 and a balance sheet as on that date.
Trial balance of Smt. Ramya as on 31.3.2015

Particulars	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Capital	-	20,000
Drawings	4,000	-
Stock (1.4.2014)	15,000	-
Return inwards	500	-
Carriage inwards	1,200	-
Cash at bank	2,500	-
Return outwards	-	800
Carriage outwards	750	-
Loan to Chandra @ 5% p.a. on 1.4.2014	1,000	-
Interest on the above loan	-	25
Rent	800	-
Rent outstanding	-	100
Purchases	13,000	-
Debtors	5,000	-
Creditors	-	2,000
Provision for doubtful debts	-	1,000
Advertisement expenses	800	-
Bad debts	500	-
Patents	645	-
Sales	-	25,000
Discount allowed	300	-
Wages	750	-
Cash	80	-
Goodwill	2,100	-
	<u>48,925</u>	<u>48,925</u>

Adjustment :

- (i) The manager of Smt. Ramya is entitled to a commission of 5% of the net profit calculated before charging such commission.

(ii) Increase bad debts by Rs. 500. Provision for doubtful debts is to be created @ 10% and provision for discount on debtors is to be @ 5% on sundry debtors.

(iii) Closing stock was valued at Rs. 20,000

(iv) Prepaid advertisement expenses Rs. 300.

క్రింది అంకణా శ్రీమతి రమ్యకు సంబంధించినది. దాని ఆధారంగా వర్తకపు ఖాతా మరియు లాభనష్టాల ఖాతా మరియు 31.3.2015 వ స||తో అంతమయ్యే స||రానికి ఆస్తి అప్పుల పట్టీని తయారు చేయుము.

31 మార్చి, 2015 నాటి శ్రీమతి రమ్య యొక్క అంకణా.

వివరాలు	డెబిట్ (రూ.)	క్రెడిట్ (రూ.)
మూలధనం	-	20,000
సొంతవాడకాలు	4,000	-
సరుకు (1.4.2014)	15,000	-
అమ్మకపు వాపసులు	500	-
లోనికి రవాణా	1,200	-
బ్యాంకులో నగదు	2,500	-
కొనుగోలు వాపసులు	-	800
అమ్మకపు రవాణా	750	-
చంద్రకు అప్పు సంవత్సరానికి @ 5% చొప్పున 1.4.2014 న ఇచ్చినది	1,000	-
పై అప్పుపై వడ్డీ	-	25
అద్దె	800	-
చెల్లించాల్సిన అద్దె	-	100
కొనుగోళ్ళు	13,000	-
ఋణగ్రస్తులు	5,000	-

వివిధాలు	డెబిట్ (రూ.)	క్రెడిట్ (రూ.)
ఋణదాతలు	-	2,000
సంశయాత్మక బాకీలకు ఏర్పాటు	-	1,000
ప్రకటన ఖర్చులు	800	-
రానిబాకీలు	500	-
పేటెంట్లు	645	-
అమ్మకాలు	-	25,000
ఇచ్చిన డిస్కౌంట్	300	-
వేతనాలు	750	-
నగదు	80	-
గుడ్విల్	2,100	-
	<u>48,925</u>	<u>48,925</u>

సర్దుబాట్లు:

- (i) శ్రీమతి రమ్య అనే మేనేజరు నికర లాభం పై 5% కమిషన్ కు అర్హురాలు, అటువంటి కమిషన్ లెక్కించని నికరలాభంపై.
- (ii) రానిబాకీలను రూ. 500. తో పెంచండి. సంశయాత్మక రానిబాకీల కొరకు @ 10% మరియు ఋణగ్రస్తుల పై డిస్కౌంట్ రిజర్వు కొరకు @ 5% ఏర్పాటు చేయండి
- (iii) ముగింపు సరుకు విలువ రూ. 20,000
- (iv) ముందుగా చెల్లించిన ప్రకటన ఖర్చులు రూ. 300

12. (a) Swastick Ltd. forwarded on 1st January, 2015, 100 bicycles to Narendra & Co. of Delhi to be sold on behalf of Swastick Ltd. The cost of one bicycle was Rs. 250, but the invoice price was Rs. 300. Swastic Ltd. incurred Rs. 1,000 on freight and insurance and received Rs. 10,000 as advance from Narendra & Co. Narendra & Co. paid Rs. 500 as Octroi and carriage, Rs. 400 as rent and

Rs. 300 as insurance and by 30th June, 2015 had disposed of 80 bicycles for Rs. 25,000. Narendra & Co. is entitled to commission on sale at 5% on proforma invoice price and 25% of any surplus price realised. Narendra & Co. remitted the amount due from then by a bank draft.

You are required to prepare ledger accounts in the books of both the parties.

స్వస్తిక్ లిమిటెడ్ జనవరి 1, 2015 100 సైకిళ్ళను డిల్లీలోని నరేంద్ర & Co. వారికి కన్సైన్ మెంట్ పై స్వస్తిక్ లిమిటెడ్ వారి తరపున అమ్మడానికి పంపించెను. ఒక్కొక్క సైకిల్ ధర రూ. 250, కాని ఇన్వాయిస్ ధర రూ. 300 స్వస్తిక్ లిమిటెడ్ వారు పైట్ మరియు భీమ ఖర్చుల క్రింది రూ. 1,000 చెల్లించెను మరియు రు. 10,000 లకు నరేంద్ర & Co నుండి అడ్వాన్సు స్వీకరించెను. నరేంద్ర & Co. వారు అక్టోబర్ రూ. 500 మరియు అద్దె రూ. 400 మరియు భీమా రూ. 300 చెల్లించెను 30 జూన్, 2015 న 80 సైకిళ్ళను రూ. 25,000 లకు అమ్మెను. నరేంద్ర & Co వారు ప్రాపార్టు ఇన్వాయిస్ ధర అమ్మకాలపై @ 5% కమిషన్ కు మరియు ఇన్వాయిస్ ధర కంటే ఎక్కువగా వచ్చిన అమ్మకపు మొత్తంపై @ 25% కమిషన్ కు అర్హుడు. నరేంద్ర & కోవారు బాకీ ఉన్న మొత్తానికి బాంకు డ్రాఫ్టు పంపెను. మీరు పార్టీల పుస్తకాలలో లెజ్జర్ ఖాతాలను తయారుచేయండి.

Or

- (b) 100 units costing Rs. 1,500 each were consigned to the agent at Mumbai. Expenses incurred on sending the goods were Rs. 10,000. On the way 5 units were damaged due to bad handling and insurance claim of Rs. 7,000 could be received. Consignee took the delivery of the rest of the units and incurred direct expenses (non-recurring) of Rs. 2,850 and indirect expenses of Rs. 1,500. He sold 80 units at Rs. 2,000 per unit and is entitled for a commission of 5%. Pass journal entries and open ledger accounts in the books of consignor.

ముంబాయిలోని ఏజెంట్ కు ఒక్కొక్కటి రూ. 15,00 విలువ గల 100 యూనిట్లను కన్సైన్ మెంట్ పై పంపెను. సరుకును పంపేటప్పుడు రూ. 10,000 లు ఖర్చు చేసెను ప్రయాణంలో 5 యూనిట్లు పాడైపోగా భీమా కంపెనీ నుండి రూ. 7000 లకు క్లెమ్ వచ్చినది. కన్సైనీ మిగిలిన యూనిట్లను స్వీకరించి ప్రత్యక్ష ఖర్చులు (పునరావృతం కాని ఖర్చులు) రూ. 2,850 మరియు పరోక్ష ఖర్చులు రూ. 1500 ఖర్చు పెట్టెను. కన్సైనీ 80 యూనిట్లను ఒక్కొక్కటి రూ. 2,000 చొప్పున అమ్మెను. అతను అమ్మకాలపై 5% కమిషన్ కు అర్హుడు. కన్సైనీ పుస్తకాలలో చిట్టాపద్దులు వ్రాసి, ఆవర్ణా ఖాతాలను చూపండి.

13. (a) Krishna of Kolkata entered into joint venture with Akil of Andhra and Mohan of Madras on the following arrangements.
- (i) Akil would purchase blankets and Mohan would purchase carpets both of whom would send to Krishna for sale.

- (ii) Krishna would sell the goods at the best possible price and would send the remittances to Akhil and Mohan in accordance with their respective dues.
- (iii) Profit would be shared equally between the parties. Akhil purchased 500 blankets at Rs. 50 each and spent Rs. 600 for freight and Mohan purchased 100 carpets at Rs. 350 each and spent Rs. 800 for freight.

Krishna sold all the blankets and carpets at Rs. 75,000 and his expenses amounted to Rs. 1,600. Show the necessary journal entries and joint venture a/c and co-venture's accounts in the books of Krishna.

కలకత్తాలోని కృష్ణ, ఆంధ్రలోని అఖిల్ మరియు మద్రాసులోని మోహన్‌తో క్రింద ఏర్పాటు ఆధారంగా ఉమ్మడి వ్యాపారంలోకి ప్రవేశించెను.

- (i) అఖిల్ బ్లాన్కెట్స్‌ను మరియు మోహన్ కార్పెట్స్‌ను కొనుగోలు చేసి కృష్ణకు అమ్మకం నిమిత్తం పంపాలెను.
- (ii) కృష్ణ ఆ సరుకును సాధ్యమైనంత ఎక్కువ ధరకు అమ్మి అఖిల్‌కు మరియు మోహన్‌కు వారికి ఉన్న బాకీల మొత్తాన్ని చెల్లించాలి.
- (iii) అందరు భాగస్థులు లాభ-నష్టాలను సమానంగా పంచుకోవాలి అఖిల్ 500 బ్లాన్కెట్స్‌ను ఒక్కొక్కటి రూ. 50 చొప్పున కొనుగోలు చేసి, ఫ్రైట్ ఖర్చులుగా రూ. 600 చెల్లించెను మరియు మోహన్ 100 కార్పెట్స్‌ను ఒక్కొక్కటి రూ. 350 చొప్పున కొనుగోలు చేసి, ఫ్రైట్ ఖర్చులుగా రూ. 800 చెల్లించెను.

కృష్ణ మొత్తం బ్లాన్కెట్స్ మరియు కార్పెట్స్‌ను రూ. 75,000 లకు అమ్మి, అమ్మకాల ఖర్చులుగా రూ. 1,600 ఖర్చు చేసెను కృష్ణ పుస్తకాలలో అవసరమైన చిట్టాపద్దులు వ్రాసి మరియు ఉమ్మడి వ్యాపార ఖాతాను మరియు ఇతర భాగస్థులు ఖాతాను చూపండి.

Or

- (b) Anand and Anudeep entered into a joint venture to construct a building for Rs. 5,00,000, sharing profit and loss equally. They opened a joint bank a/c each contributing Rs. 2,50,000.

The following expenses were paid by joint bank a/c.

- (i) Raw materials Rs. 2,00,000

- (ii) Wages paid Rs. 1,00,000
- (iii) Engineer's remuneration Rs. 30,000

Further Mr. Anand supplied material worth of Rs. 4,000 and Mr. Anudeep rendered his services worth of Rs. 20,000. The contract was completed and the contract price was received. Mr. Anand took over the stock of material valued at Rs. 10,000.

Prepare necessary accounts.

ఆనంద్ మరియు అనుదీప్ రూ. 5,00,000 లకు ఒక భవనాన్ని నిర్మించుటకు ఉమ్మడి వ్యాపారం ప్రారంభించారు. వారు లాభ-నష్టాలను సమానంగా పంచుకొంటారు. ఉమ్మడి బ్యాంకు ఖాతాను తెరచి ఒకొక్కరు రూ. 2,50,000 చొప్పున డిపాజిట్ చేసెను. బ్యాంకు చెల్లించిన ఖర్చులు.

- (i) ముడి పదార్థాలు కొనుగోలు రూ. 2,00,000
- (ii) శ్రామిక వేతనాలు రూ. 1,00,000
- (iii) ఇంజీరు పారితోషకం రూ. 30,000

మరియు అదనంగా ఆనంద్ సరఫరా చేసిన మెటీరియల్స్ రూ. 40,00. అనుదీప్ సమకూర్చిన అదనపు సేవలు విలువ రూ. 20,000 లుగా లెక్కకట్టారు.

నిర్మాణం పూర్తయినది. కాంట్రాక్టు ధర పూర్తిగా వసూలైనది. ముగింపు సరుకు రూ. 10,000 లుగా లెక్కించి ఆనంద్ తీసుకున్నాడు అవసరమైన ఖాతాలు తయారు చేయండి.