

C 1201–A

B.Com. (Three Year) DEGREE EXAMINATION, OCTOBER/NOVEMBER 2017

End Semester Examination

First Semester

Part II : Commerce

(Regular/Supplementary)

Paper I : FUNDAMENTALS OF ACCOUNTING – I

(Common for B.Com. General and CA)

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

PART — A

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

1. Need for Accounting.
అకౌంటింగ్ ఆవశ్యకత.
2. Features of Cash Book.
నగదు పుస్తకం లక్షణాలు.
3. Write any four reasons, which causes difference between cash book and pass book.
నగదు పుస్తకం మరియు పాస్ పుస్తకం మధ్య గల తేడాలకు గాను గల ఏవైనా నాలుగు కారణాలను వ్రాయండి.
4. Objectives of promoting final accounts.
ముగింపు ఖాతాలను రూపొందించుటకుగాను ఉద్దేశ్యం.
5. Suspense Account.
అనామతు ఖాతా.
6. Error of Commission and Error of Omission.
వదిలివేయబడిన మరియు అకార్యకృత దోషాలు (తప్పులు).
7. Meaning of Journal and Ledger.
చిట్టా మరియు ఆవర్ణా ఖాతాల అర్థం.
8. Types of Subsidiary Books.
సహాయక చిట్టాలు రకాలు.

Turn Over

PART — B

Answer ALL the questions, selecting ONE from each Unit.

(5 × 10 = 50 Marks)

UNIT – I

9. (a) Explain the concepts of Accounting.

అకౌంటింగ్ భావనలను వివరించండి.

Or

- (b) Pass journal entries and post them into ledger in the books of Kalyan :

2017

- April 1 Commenced business with cash ₹1,00,000
April 3 Cash deposited into bank ₹50,000
April 5 Bought furniture worth ₹6,000
April 8 Bought goods from Mahesh ₹10,000
April 14 Goods sold for cash ₹20,000
April 17 Paid Mahesh ₹ 9,800 in full settlement of his account
April 20 Withdrew cash from the bank for personal use ₹ 5,000
April 22 Received commission ₹500
April 25 Sold goods to Arjun ₹ 5,000
April 29 Paid wages and salaries ₹ 3,500

దిగువ ఇచ్చిన వ్యవహారాలకు కళ్యాణ్ పుస్తకాలలో చిట్టా పద్ధతులు వ్రాసి, ఆపర్ట్ ఖాతాలలో నమోదు చేయండి :

2017

- ఏప్రిల్ 1 కళ్యాణ్ వ్యాపారాన్ని రూ. 1,00,000 నగదుతో ప్రారంభించెను
ఏప్రిల్ 3 బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేసిన నగదు రూ. 50,000
ఏప్రిల్ 5 ఫర్నిచరు కొనుగోలు రూ. 6,000
ఏప్రిల్ 8 మహేశ్ నుంచి కొనుగోలు చేసిన సరుకు రూ. 10,000
ఏప్రిల్ 14 నగదుకు అమ్మిన సరుకులు రూ. 20,000
ఏప్రిల్ 17 మహేశ్ కు చెల్లించాల్సిన పూర్తి బాకీకు గాను చెల్లించిన మొత్తం రూ. 9,800
ఏప్రిల్ 20 సొంతానికై బ్యాంకు నుంచి తీసుకొన్న నగదు రూ. 5,000
ఏప్రిల్ 22 వచ్చిన కమిషన్ రూ. 500
ఏప్రిల్ 25 అర్జున్ కు అమ్మిన సరుకు విలువ రూ. 5,000
ఏప్రిల్ 29 చెల్లించిన వేతనాలు మరియు జీతాలు రూ. 3,500

UNIT – II

10. (a) From the following prepare subsidiary books :
2017

April 1	Bought goods from Sruthi ₹ 25,000
April 3	Sold goods to Radha for cash ₹ 10,000
April 5	Goods returned to Sruthi ₹ 2,000
April 8	Goods sold to Radhika ₹ 8,000
April 10	Purchased from Priyanka ₹ 5,000 at 10% trade discount
April 14	Goods returned by Radhika ₹ 200
April 16	Purchased goods from Madhavi ₹10,000 at 10% cash discount
April 18	Sold goods to Sripriya ₹ 6,000 at 5% trade discount
April 20	Goods returned by Sripriya ₹ 100
April 25	“Purchased office furniture for ₹ 10,000 from Shanti on credit.

దిగువ వ్యవహారాలకు సహాయక చిట్టాలు తయారు చేయండి :

2017

ఏప్రిల్ 1	శృతి నుంచి కొన్న సరుకు రూ. 25,000
ఏప్రిల్ 3	రాధకు నగదుకు అమ్మిన సరుకు రూ. 10,000
ఏప్రిల్ 5	శృతికి వాపసు చేసిన సరుకులు రూ. 2,000
ఏప్రిల్ 8	రాధికకు అమ్మిన సరుకు రూ. 8,000
ఏప్రిల్ 10	ప్రియాంక నుంచి కొనుగోలు చేసిన సరుకు విలువ రూ. 5,000 మరియు వర్తకపు డిస్కాంట్ 10%
ఏప్రిల్ 14	రాధిక వాపసు చేసిన సరుకులు రూ. 200
ఏప్రిల్ 16	మాధవి నుంచి కొన్న సరుకు రూ. 10,000 మరియు నగదు డిస్కాంట్ 10%
ఏప్రిల్ 18	శ్రీ ప్రీయకు అమ్మిన సరుకు రూ. 6,000, వర్తకపు డిస్కాంట్ 5%
ఏప్రిల్ 20	శ్రీ ప్రీయ వాపసు చేసిన సరుకులు రూ. 100
ఏప్రిల్ 25	శాంతి నుంచి అరువుపై కొనుగోలు చేసిన కార్యాలయపు ఫర్నిచరు రూ. 10,000

Or

- (b) Prepare Three Column Cash book for the following information :

2017

March 1	Cash – in – hand ₹ 35,200
	Bank balance ₹ 16,400
March 2	Goods sold for cash ₹ 10,000

2017

- March 4 Purchased goods for cash ₹ 6,000
March 5 Cash deposited into bank ₹ 8,000
March 9 Paid travelling expenses ₹ 600
March 10 Cash withdrawn from bank for office use
₹ 3,500 and for personal use ₹ 500
March 12 Cheque received from Srinivas for ₹ 5,800
allowed him a discount of ₹ 200
March 15 Cash paid to Sagar ₹ 1,950 and discount
allowed by him ₹ 50
March 18 Received cheque from Sundar for ₹ 1,500
and deposited into bank
March 20 Bank charges ₹ 250
March 25 Srinivas cheque deposited into the bank.

దిగువ వివరాల నుంచి మూడు వరుసల నగదు చిట్టాను తయారు చేయండి :

2017

- మార్చి 1 చేతిలో నగదు రూ. 35,200
బ్యాంకు నిల్వ రూ. 16,400
మార్చి 2 నగదుకు అమ్మిన సరుకు రూ. 10,000
మార్చి 4 నగదుకు కొన్న సరుకు రూ. 6,000
మార్చి 5 బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేసిన నగదు రూ. 8,000
మార్చి 9 రవాణా ఖర్చులు చెల్లింపు రూ. 600
మార్చి 10 ఆఫీసు నిమిత్తం (కార్యాలయ నిమిత్తం) బ్యాంకు నుంచి తీసిన నగదు రూ. 3,500
మరియు సొంతానికి బ్యాంకు నుంచి తీసిన మొత్తం రూ. 500
మార్చి 12 శ్రీనివాస్ నుంచి వచ్చిన చెక్కు విలువ రూ. 5,800
అతనికి ఇచ్చిన డిస్కాంట్ రూ. 200
మార్చి 15 సాగర్ కు చెల్లించిన నగదు రూ. 1,950 మరియు
అతను మనకు ఇచ్చిన డిస్కాంట్ రూ. 50
మార్చి 18 సుందర్ నుంచి వచ్చిన చెక్కు మొత్తం రూ. 1,500 లను
బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేయడమైనది
మార్చి 20 బ్యాంకు ఛార్జీలు రూ. 250
మార్చి 25 శ్రీనివాస్ నుంచి వచ్చిన చెక్కును బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేయడమైనది.

UNIT – III

11. (a) Prepare the bank reconciliation statement from the following particulars for the period ending 31st December 2016.

- (i) Overdraft as per pass book on 31.12.2016 ₹ 7,600
- (ii) Cheques deposited but not collected by the bank ₹ 8,560
- (iii) Incidental charges not recorded in cash book ₹ 80
- (iv) Cheques issued but not presented for payment ₹ 3,400
- (v) Insurance premium paid by bank not recorded in the cash book ₹ 4,200.
- (vi) On 31st December, 2016 cash was deposited in bank ₹ 385 but the cashier debited the bank column with ₹ 485 by mistake.

31 డిసెంబరు 2016 తో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి దిగువ వివరాల నుంచి బ్యాంకు నిల్వల సమన్వయ పట్టీని తయారు చేయండి.

- (i) 31.12.2016 నాటికి పాస్ పుస్తకం ఓవర్ డ్రాఫ్ట్ నిల్వ రూ. 7,600
- (ii) డిపాజిట్ చేసిన చెక్కులను ఇంకనూ వసూలు చేయనివి రూ. 8,560
- (iii) ఇన్సిడెంటల్ (Incidental) ఛార్జీలు నగదు పుస్తకంలో నమోదు చేయబడనివి రూ. 80
- (iv) జారీ చేసిన జారీ కాని చెక్కులు రూ. 3,400
- (v) భీమా ప్రీమియం బ్యాంకు వారు చెల్లించినది, నగదు పుస్తకంలో నమోదు కాలేదు రూ. 4,200
- (vi) 31 డిసెంబరు 2016 నాడు బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేసిన నగదు రూ. 385 కాని నగదు నిర్వహకుడు తప్పుగా దానిని రూ. 485 లుగా బ్యాంకు వరుసలో డెబిట్ చేయడమైనది.

Or

(b) On 31st March 2014 the pass book shows a credit balance of ₹ 9,000. Prepare a bank reconciliation statement from the following particulars :

- (i) Cheques issued but not yet presented for payment ₹ 7,000
- (ii) Cheque issued but omitted to be recorded in the cash book ₹ 3,800
- (iii) Cheques paid into bank but not yet collected by the bank ₹ 2,600
- (iv) Premium of life policy paid by bank on standing advise ₹ 360
- (v) Payments received from customers direct by the bank ₹ 2,000.

31 మార్చి 2014 నాడు పాస్పుస్తకము రూ. 9,000 క్రెడిట్ నిల్వను చూపుతున్నది. దిగువ వివరాలతో బ్యాంకు నిల్వల సమన్వయ పట్టిని తయారు చేయండి :

- (i) జారీ చేసినా జారీ కాని చెక్కులు రూ. 7,000
- (ii) జారీ చేయబడిన చెక్కులు మొత్తం రూ. 3,800 లను నగదు పుస్తకంలో నమోదు చేయకుండా వదిలివేయడమైనది
- (iii) బ్యాంకులో జమ చేసిన చెక్కులు మొత్తం రూ. 2,600 ఇంకనూ బ్యాంకు వారు వసూలు చేయలేదు
- (iv) ఖాతాదారుని ఆదేశం మేరకు బ్యాంకు వారు చెల్లించిన జీవిత భీమా ప్రీమియం రూ. 360
- (v) ఖాతాదారుని నుంచి వచ్చిన చెల్లింపులు నేరుగా బ్యాంకులో చెల్లించినవి రూ. 2,000.

UNIT – IV

12. (a) The following are the balances extracted from the books of Surya as on 31st March 2017. From these balances, prepare his Trading and Profit and Loss account and balance sheet as on that date :

Particulars	Debit	Credit
	₹	₹
Opening stock	12,000	–
Purchases	40,000	–
Sales	–	86,000
Discount	–	400
Sales returns	6,000	–
Buildings	50,000	–
Debtors	16,000	–
Salaries	2,400	–
Office expenses	1,200	–
Wages	10,000	–
Purchase returns	–	4,000
Interest	–	800
Travelling expenses	400	–
Fire insurance premium	800	–
Machinery	20,000	–
Carriage on purchase	700	–
Commission	400	–
Cash in hand	2,300	–
Rent and taxes	1,800	–
Capital	–	62,000
Creditors	–	10,800
	<u>1,64,000</u>	<u>1,64,000</u>

Adjustments :

- (i) Closing stock was valued at ₹ 16,000
- (ii) Wages ₹2,000 and salaries ₹ 1,200 were outstanding
- (iii) Depreciate buildings by 5% and machinery by 10%
- (iv) Prepaid insurance ₹ 200.

31 మార్చి 2017 నాటి సూర్య వస్త్రకాల నుంచి దిగువ వివరాలు ఇవ్వడమైనది. దిగువ వివరాలతో వర్తకపు మరియు లాభనష్టాల ఖాతాలను మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయండి.

వివరాలు	డెబిట్ రూ.	క్రెడిట్ రూ.
ప్రారంభపు సరుకు	12,000	—
కొనుగోళ్లు	40,000	—
అమ్మకాలు	—	86,000
డిస్కౌంట్	—	400
అమ్మకాల వాపసులు	6,000	—
భవనాలు	50,000	—
ఋణగ్రస్తలు	16,000	—
జీతాలు	2,400	—
ఆఫీసు ఖర్చులు	1,200	—
వేతనాలు	10,000	—
కొనుగోలు వాపసులు	—	4,000
వడ్డీ	—	800
ప్రయాణపు ఖర్చులు	400	—
అగ్ని భీమా ప్రీమియం	800	—
యంత్రాలు	20,000	—
కొనుగోలు రవాణా	700	—
కమీషన్	400	—

వివరాలు	డెబిట్ రూ.	క్రెడిట్ రూ.
చేతిలో నగదు	2,300	—
అద్దె మరియు పన్నులు	1,800	—
మూలధనం	—	62,000
ఋణదాతలు	—	10,800
	<u>1,64,000</u>	<u>1,64,000</u>

సర్దుబాట్లు :

- ముగింపు సరుకు రూ. 16,000 లుగా విలువ కట్టడమైనది
- వేతనాలు రూ. 2,000 మరియు జీతాలు రూ. 1,200 లు ఇంకనూ చెల్లించాలి.
- భవనాలపై 5% మరియు యంత్రాలపై 10% తరుగుదలను ఏర్పాటు చేయండి.
- ముందుగా చెల్లించిన భీమా రూ. 200.

Or

- (b) From the following trial balance of Gupta & Co., prepare Trading, Profit and Loss account and balance sheet as on 31st March 2016.

Particulars	Debit ₹	Credit ₹
Furniture	640	—
Loose tools	6,250	—
Buildings	7,500	—
Capital account	—	12,500
Bad debts	125	—
Provision for bad debts	—	200
Sundry debtors and creditors	3,800	2,500
Opening stock	3,460	—
Purchases and sales	5,475	15,450
Bank overdraft	—	2,850
Sales and purchase returns	200	125
Stationary	450	—
Interest account	118	—
Commission	—	375
Cash in hand	650	—
Taxes and insurance	1,250	—
General expenses	782	—
Salaries	3,300	—
	<u>34,000</u>	<u>34,000</u>

Adjustments :

- (i) Stock in hand on 31st March 2016 was ₹ 3,250
- (ii) Depreciate buildings at 5% and furniture 10%
- (iii) Write off a further ₹ 100 as bad debts and provision for doubtful debts is to be made equal to 5% on sundry debtors.
- (iv) Salaries ₹ 300 are outstanding.

గుప్తా & కం. వారి దిగువ నివ్వబడిన అంకణా వివరాల నుంచి 31 మార్చి 2016 నాటి వర్తకపు, లాభనష్టాల ఖాతాను మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టికను తయారు చేయండి.

వివరాలు	డెబిట్ రూ.	క్రెడిట్ రూ.
ఫర్నిచరు	640	—
విడిపరికరాలు	6,250	—
భవనాలు	7,500	—
మూలధనం ఖాతా	—	12,500
రానిబాకీలు	125	—
రానిబాకీల ఏర్పాటు	—	200
వివిధ ఋణగ్రస్తలు మరియు ఋణదాతలు	3,800	2,500
ప్రారంభపు సరుకు	3,460	—
కొనుగోళ్లు మరియు అమ్మకాలు	5,475	15,450
బ్యాంకు ఓవర్ డ్రాఫ్ట్	—	2,850
అమ్మకాలు మరియు కొనుగోలు వాపసులు	200	125
స్టేషనరీ	450	—
వడ్డీ ఖాతా	118	—
కమీషన్	—	375
చేతిలో నగదు	650	—
పన్నులు మరియు భీమా	1,250	—
సాధారణ ఖర్చులు	782	—
జీతాలు	3,300	—
	<u>34,000</u>	<u>34,000</u>

సర్దుబాటు :

- (i) 31 మార్చి 2016 నాటి సరుకు నిల్వ రూ. 3,250
- (ii) భవనాలపై 5% మరియు ఫర్నిచరుపై 10% తరుగుదలను లెక్కించండి
- (iii) రూ. 100 అదనపు రానిబాకీలను రద్దుపరచి, ఋణగ్రస్తలపై 5% సంకయాత్మక బాకీలనిధిని ఏర్పాటు చేయండి
- (iv) చెల్లించవలసిన జీతాలు రూ. 300.

UNIT – V

13. (a) Prepare a trial balance from the following balances of Gopal as on 31st March 2017.

	Rs.
Opening stock	20,000
Purchases	85,000
Purchase returns	5,000
Sales	1,60,000
Sales returns	6,200
Rent	1,200
Salaries	5,700
Advertisement	880
Commission received	1,440
Discount (Cr.)	710
Furniture	6,000
Machinery	62,000
Debtors	36,000
Creditors	12,750
Bills receivable	4,600
Bills payable	2,500
Cash in hand	5,220
Bank overdraft	10,000
Interest on overdraft	1,800
Capital	50,000
Drawings	7,800

31 మార్చి 2017 నాటికి గోపాల్ పుస్తకాల నిల్వల నుంచి అంకణాను తయారు చేయండి :

	రూ.
ప్రారంభపు సరుకు	20,000
కొనుగోళ్లు	85,000
కొనుగోళ్ళు వాపసులు	5,000
అమ్మకాలు	1,60,000
అమ్మకాల్ల వాపసులు	6,200
అద్దె	1,200
జీతాలు	5,700
ప్రకటనలు	880
వచ్చిన కమీషన్	1,440
డిస్కాంట్ (క్రెడిట్)	710
ఫర్నిచరు	6,000
యంత్రాలు	62,000
ఋణగ్రస్తులు	36,000
ఋణదాతలు	12,750
వసూలు బిల్లులు	4,600
చెల్లింపు బిల్లులు	2,500
చేతిలో నగదు	5,220
బ్యాంకు ఓవర్ డ్రాఫ్ట్	10,000
ఓవర్ డ్రాఫ్ట్ పై వడ్డీ	1,800
మూలధనం	50,000
సొంత వాడకాలు	7,800

Or

(b) Rectify the following errors :

- (i) Purchase book has been overcast by ₹ 1,000
- (ii) Total of sales book carried forward ₹ 5,000 less

- (iii) Purchase from Krishna ₹ 15,000 has been posted to the debit side of his account.
- (iv) A credit sale to Balaram ₹ 5,600 credited as ₹ 6,500.
- (v) Goods returned to Arjun ₹ 2,000 were recorded through purchase book, however, Arjun's account was correctly debited.

దిగువ తప్పులను సవరించండి :

- (i) కొనుగోలు పుస్తకం రూ. 1,000 ఎక్కువగా కూడడమైనది
- (ii) అమ్మకాల పుస్తకం మొత్తం తదుపరి సంవత్సరానికి రూ. 5,000 తక్కువగా తీసుకొని రాబడినది
- (iii) కృష్ణ నుంచి కొనుగోళ్లు రూ. 15,000 అతని ఖాతాకు డెబిట్ చేయడమైనది
- (iv) బలరామ్ కి అరువుపై అమ్మిన సరుకు విలువ రూ. 5,600 అను రూ. 6,500 లుగా క్రెడిట్ చేయడమైనది
- (v) అర్జున్ కు వాపసు చేసిన సరుకులు రూ. 2,000 అను కొనుగోలు పుస్తకంలో నమోదు చేయడమైనది. కాని అర్జున్ ఖాతాకు సరిగానే డెబిట్ చేయడమైనది.