

**Part III: Basic Subjects**  
**(B.Com Gen & Voc)**

Paper 1: Financial Accounting - I

Time: 3 hours

Max. Marks: 80

SECTION – A

Answer ALL questions.

4 x 15=60

1. a) Enter the following transactions of the premier trading company's cash book with three columns, Discount, Cash and Bank and balance the accounts as on 31<sup>st</sup> December 2012.

December 2012

1. Cash in hand Rs. 4000.
1. Bank Rs. 1000 (Cr)
3. Receives A cheque from A Rs. 290 and allowed him discount of Rs. 40
7. A's cheque deposited into bank.
10. Withdrew from bank for office use Rs. 800
12. Paid B/P by cheque Rs. 600
15. B/R from Ram Rs 2500 discounted, crediting in the bank Rs.2,400
- 20 Issued a cheque for petty cash Rs 100
- 25 Paid to Gupta by cheque Rs. 920, discount received Rs. 30
- 28 Made cash sales Rs. 900.

ప్రీమియర్ వర్తకపు కంపెనీ వ్యవహారాలు క్రింది విధంగా ఉన్నాయి. 31 డిశంబరు 2012 న నగదు, డిస్కాంట్లు, బ్యాంకు, మూడు వరుసల నగదు చిట్టాను తయారు చేయండి. నిల్వ సామ్ము చూపండి.

డిశంబరు 2012

1. చేతిలో నగదు రూ॥ 4000
2. బ్యాంకు నిల్వ రూ॥ 1000 (Cr)
3. ఎ నుండి వచ్చిన చెక్కు 290 మరియు ఇచ్చిన డిస్కాంట్లు రూ॥ 40 .
4. ఎ చెక్కును బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేసినది.
10. కార్యాలయ నిమిత్తం బ్యాంకు నుండి తీసింది రూ॥ 800.
12. చెక్కు ద్వారా “ చెల్లింపు బిల్లు” చెల్లింపు రూ॥ 600.
15. రామ్ నుండి వచ్చిన వసూలు బిల్లు రూ॥ 2500. దీనిని రూ॥2400లకు బ్యాంకులో డిస్కాంట్లు చేసారు.
20. చిన్న షరాబుకు చెక్కు ద్వారా చెల్లింపు రూ॥ 100.
25. చెక్కు ద్వారా గుప్తకు చెల్లింపు రూ॥ 920 వచ్చిన డిస్కాంట్లు 30.
28. నగదు అమ్మకాలు రూ॥ 900.

(or)

- (b) On 1. 1. 2010 X Company Limited purchased a Machine for Rs. 60,000 and Rs. 20,000 were spent on its erection immediately. On 1.7. 2011 another Machine was purchased for Rs. 52000 and on 1.7.2012 the first Machine was sold for Rs. 64000. On the same date another Machine was purchased for Rs. 50000. On 1.1.2013. The second Machine was sold for Rs. 46000. Depreciation was provided on Machine at

the rate of 10% per annum on the original cost annually on 31 Dec. Prepare Machine a/c for the above four calendar years.

1.1.2010 న × కంపెనీ లి. ఒక యంత్రాన్ని రూ॥ 60000 కు కొని వెంటనే రూ॥ 20000 స్థాపన ఖర్చులు చెల్లించినారు. 1.7.2011 న మరొక యంత్రాన్ని రూ॥ 52,000 లకు కొనుగోలు చేసినది. 1.7.2012 మొదటి యంత్రాన్ని రూ॥ 64,000 కు అమ్మి అదే తేదీన వేరొక యంత్రాన్ని రూ॥ 50,000 లకు కొనుగోలు చేసినది.. 1.1.2013 న 2వ యంత్రాన్ని రూ॥46,000లకు అమ్మినది. ప్రతి సంవత్సరం డిసెంబరు 31 న. యంత్రాల అసలు విలువపై 10% చొప్పున తరుగుదల కట్టబడును. పైన పేర్కొనబడిన నాలుగు క్యాలెండరు సంవత్సరాలకు యంత్రంఖాతా తయారు చేయుము.

2. a) From the following trial balance of Deena Dayal as on 31.12.2008, prepare the Trading, Profit and Loss a/c and Balance Sheet.

	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Capital		80,000
Drawings	6,000	
Plant & Machinery (Balance on 1.1.2008)	20,000	
(Additions on 1.7. 2008)	5,000	
Stock (1.1.2008)	15,000	
Purchases	82,000	
Returns inwards	2,000	
Debtors	20,600	
Furniture & Fittings	5,000	
Freight Duty	2,000	
Carriage outwards	500	
Rent, taxes	4,600	
Printing and stationery	800	
Business expenses	400	
Creditors		10,000
Sales		1,20,000
Return outwards		1,000
Postage – Telegrams	800	
Bad debts reserve		400
Discounts		800
Rent on buildings (up to 30.6.2009)		1,200
Insurance charges	700	
Salaries – wages	21,300	
Cash in hand	6,200	
Cash at bank	20,500	
	2,13,400	2,13,400

The following adjustments are required.

- Stock on 31.12.2008 is valued at Rs. 14,600
- Write off Rs. 600 as bad debts and maintain the provision for doubtful debts at 5% on debtors.
- Make a provision of 2% for discount on debtors and creditors.
- Depreciate furniture and fittings by 5% and plant and machinery by 20%.
- Prepaid insurance Rs.100/-

దీనదయాల్ కు చెందిన 31.12.2008 నాటి అంకణా నుండి వర్తకపు, లాభనష్టాల ఖాతాను మరియు ఆస్తి అప్పుల పట్టిని తయారు చేయండి.

	డి.ఆర్.రూ	ఇ.ఆర్ రూ
మూలధనం		80,000
సొంతవాడకాలు	6,000	
ప్లాంట్లు యంత్రాలు		
(1.1.2008 ననిల్వ)	20,000	
(1.7.2008 చేర్పులు)	5,000	
సరుకు నిల్వ ( 1.1.2008)	15,000	
కొనుగోళ్ళు	82,000	
వచ్చిన వాపసులు	2,000	
వివిధ ఋణగ్రంథాలు	20,600	
ఫర్నిచరు, ఫిట్టింగులు	5,000	
ప్రైట్ డ్యూటీ	2,000	
పంపిన రవాణా	500	
అద్దె, పన్నులు	4,600	
ప్రింటింగ్, స్టేషనరీ	800	
వ్యాపార ఖర్చులు	400	
వివిధ ఋణదాతలు		10,000
అమ్మకాలు		1,20,000
పంపిన వాపసులు		1,000
పోస్టేజి-టెలిగ్రాంలు	800	
సంశయాత్మక బాకీల ఏర్పాటు		400
డిస్కాంట్లు		800
భవనాలపై అద్దె ( 30.6.2009 వరకు)		1,200
ఇన్సూరెన్సు ఛార్జీలు	700	
జీతాలు-వేతనాలు	21,300	
చేతిలో నగదు	6,200	
బ్యాంకులో నగదు	20,500	
	-----	-----
	213400	213400

క్రింది సర్దుబాట్లను పరిగణనలోకి తీసుకోండి.

- ఎ) 31.12.2008 న ఉన్న సరుకు నిల్వ రూ॥ 14,600
- బి) రూ॥ 600 రాని బాకీలుగా రద్దు చేయండి మరియు వివిధ ఋణాగ్రంథాల మీద 5% మేరకు సంశయాత్మక బాకీలకు ఏర్పాటు చేయవలె.
- సి) ఋణాగ్రంథాలు, ఋణదాతల మీద 2% డిస్కాంట్లకు రిజర్వు ఏర్పాటు చేయండి.
- డి) ఫర్నిచరు, ఫిటింగులపై 5% ప్లాంటు - యంత్రాల మీద 20% తరుగుదలను ఏర్పరచండి.
- ఇ) ముందుగా చెల్లించిన ఇన్సూరెన్స్ రూ॥ 100

(or)

b) From the following particulars, ascertain the bank balance as per cash book of Swamy as at 31<sup>st</sup> March, 2012.

- i) Credit balance as per pass book as on 31.3.2012 Rs. 2,500.
- ii) Bank charges of Rs. 60 had not been entered in the cash book.
- iii) Out of the cheques Rs. 3,500 paid into the bank, a cheque of Rs. 1000 was not yet credited by the banker.
- iv) Out of the cheques issued for Rs. 4,500, cheques of Rs. 3,800 only were presented for payment.
- v) A dividend of Rs.400 was collected by the banker directly but not entered in the cash book.
- vi) A cheque of Rs. 600 had been dishonoured prior 31.3.2012 but no entry was made in the cash book.

క్రింది వ్యవహారాలతో 31 మార్చి, 2012 న స్వామి నగదు పుస్తకం ప్రకారం నిల్వను కనుగొనుము.

- 1) పాస్బుక్ ప్రకారం క్రెడిట్ నిల్వ 31.3.2012 న రూ॥ 2500
- 2) బ్యాంకు ఛార్జీలు రూ॥ 60 నగదు పుస్తకంలో నమోదు కాలేదు.
- 3) చెక్కులు రూ. 3,500 విలువ గలవి బ్యాంకులో వేయగా, రూ.1000 విలువ గల చెక్కు పాస్ బుక్ లో క్రెడిట్ కాలేదు.
- 4) జారీ చేసిన చెక్కులు రూ. 4,500 లలో రూ.3,800 ల చెక్కులకు మాత్రమే చెల్లింపు జరిగింది.
5. పాస్బుక్లో మాత్రమే నేరుగా జమ అయిన డివిడెండ్ రూ.400 లు నగదు పుస్తకంలో నమోదు కాలేదు.
6. రూ. 600 లకు చెక్కు అనాదరణ పొందినది. కాని 31.3.2012 వరకు నగదు పుస్తకంలో నమోదు కాలేదు.

3 a) Murthy of Hyderabad consigned goods of 100 tonnes at Rs. 1000 per each tonne to Madhav of Tirupathi after including 25% on cost to be sold at invoice price. He spent Rs. 2000 and Rs. 3000 towards transport and insurance respectively. In Transit 10 tonnes were spoiled and Murthy claimed insurance of Rs.6000 to which insurance company accepted. Madhav sent his account sales after two months as follows.

80 tonnes sold at invoice price.

1 tonne lost due to normal reasons.

9 tonnes were with consignee. Selling expenses Rs. 2,500, his commission 3% Madhav sent due amount by DD.

Prepare necessary ledger accounts in the books of Murthy and Madhav.

హైదరాబాదుకు చెందిన మూర్తి, తిరుపతిలో ఉన్న మాధవ్ కు టన్ను రూ.1000 చొప్పున 100 టన్నుల సరుకులను ధరపై 25% కలిపి కన్సైన్ చేసినాడు. మూర్తి రవాణాకు రూ. 2,000 , బీమాకు రూ. 3000 ఖర్చు చేసాడు. రవాణా లో 10 టన్నుల సరుకు పాడవగా మూర్తి భీమాకంపెనీ నుండి రూ.6000 క్లెయిమ్ చేసినాడు. అందుకు భీమా కంపెనీ అంగీకరించింది. మాధవ్ పంపిన అకౌంట్ సేల్స్ వివరాలు ఈక్రింది విధంగా ఉన్నాయి.

80 టన్నుల సరుకు ఇన్వాయిస్ ధరకు అమ్మకం  
1టన్ను సరుకు సాధారణ కారణాల వలన పోయినది.  
9 టన్నుల కన్సైన్ వద్ద ఉన్నాయి.  
అమ్మకం ఖర్చులు రూ. 2,500.తన కమీషన్ 3%.  
బకాయి మొత్తమును డి.డి. ద్వారా పంపినారు.  
మూర్తి మరియు మాధవ్ పుస్తకాలలో అవసరమయిన ఖాతాలను వ్రాయుము.

(or)

b) Rectify the following errors by using suspense account.

- Goods sold to Rama Rs. 1,000 were not posted to his account.
- Purchase book was overcast by Rs. 400.
- Sales book was undercast by Rs. 53.
- Purchase returns book was undercast by Rs.16.
- Cash received from Govind Rs. 111 was posted to his account as Rs.1,111.
- Cash paid to Raghu Rs. 770 was posted to his account as Rs. 170.
- Payment of Rs. 140 rent debited to Landlord account.
- Payment of Rs.1000 to A posted to his credit as Rs.100.
- A credit sale of Rs. 500 was entered in the returns outward book.
- A cash purchase of Rs. 105 was not posted in the ledger.
- Rs. 150 paid to Dinesh posted to Dhir.
- A credit purchase of Rs. 300 from Y posted as Rs. 30 in the ledger.

అనామత్తు ఖాతానుపయోగించి క్రింది తప్పులను సవరించండి.

- రామా కు అమ్మిన సరుకు రూ. 1000 అతని ఖాతాకు నమోదు కాలేదు.
- కొనుగోలు పుస్తకం రూ. 400 లు ఎక్కువ కూడినారు.
- అమ్మకాల పుస్తకం రూ. 53 తక్కువ కూడినారు.
- కొనుగోలు వాపసుల పుస్తకం రూ. 16 తక్కువ కూడినారు.
- గోవిందు నుండి వచ్చిన నగదు రూ. 111 లు అతని ఖాతాకు రూ. 1,111 లుగా నమోదు చేసినారు.
- రఘుకు చెల్లించిన నగదు రూ. 770లు అతని ఖాతాకు రూ. 170 లు గా నమోదు చేసినారు.
- భూస్వామికి చెల్లించిన అద్దె రూ. 140 అతని ఖాతాకు డెబిట్ చేసినారు.
- ఎ కు చెల్లించిన రూ. 1000 అతని ఖాతాలో క్రెడిట్ టైపు రూ. 100 గా నమోదు చేసినారు.
- అరువు అమ్మకం రూ. 500 కొనుగోలు వాపసుల పుస్తకంలో నమోదు చేసినారు.
- నగదు కొనుగోలు రూ. 105 అవర్షాలో నమోదు కాలేదు.
- దినేష్ చెల్లించిన రూ. 150 ధీర్ ఖాతాలో నమోదైనది.

12. వై నుండి అరువుగా కొన్న రూ॥ 300 ఆవర్షాలో రూ॥ 30 గా నమోదైనది.

- 4 (a) Vikas draws a 3 months bill on Vishal for Rs. 4,000 on 1.4.2012. Vishal accepts the bill and sends it to Vikas who discounted it with the bank for Rs. 3,940 Vikas sends ¼ of the amount that is Rs. 985 to Vishal. On the due date Vikas could not send his amount to Vishal and accepts a bill for Rs. 4,500 for 3 months which is discounted by Vishal for Rs. 4,440. Vishal sends Rs. 330 to Vikas. Before the due date of the second bill, Vikas becomes insolvent and 25 paise in a rupee was received from his estate.

Give journal entries in the books of both the parties

1.4.2012 న వికాస్ విశాల్‌పై రూ॥ 4000 కు 3 నెలల హుండి వ్రాసాడు. విశాల్ దానిని స్వీకృతి తెలిపి వికాస్‌కు పంపాడ

౧. వికాస్ దానిని రూ॥ 3,940 కు బ్యాంకులో డిస్కాంట్ చేసాడు. వికాస్ 1/4వ వంతు అనగా రూ.985 విశాల్ కు పంపాడు. గడువు తేదీన వికాస్ తాను ఇవ్వవలసిన సొమ్ము విశాల్ కు పంపలేదు. విశాల్ వ్రాసిన రూ॥ 4,500 లకు 3 నెలల హుండి కి వికాస్ స్వీకృతి తెలిపాడు. విశాల్ ఆహుండిని బ్యాంకులో రూ॥ 4,440 లకు డిస్కాంట్ చేసి రూ.330 వికాస్‌కు పంపాడు. ఈ రెండవ హుండి గడువు తేదీకి ముందు వికాస్ దివాలా తీసాడు. అతని ఆస్తి నుండి రూపాయికి 25 పైసలు వసూలు అయినవి.

ఇద్దరి పుస్తకాలలో చిట్టాపద్దులు వ్రాయండి.

(or)

- (b) Ramesh and Suresh join together to construed a building for Rs. 25,00,000 sharing profits and losses equally. They opened a joint bank a/c, each contributing Rs. 5,00,000. They incurred the following costs.

Raw materials purchased	10,00,000
Wages	2,50,000
Materials supplied by Ramesh	75,000
Materials supplied by Suresh	1,00,000

Suresh took over the stock of material valued Rs. 50,000. The contract was completed and all the money was received. Prepare Joint Venture a/c joint bank a/c and Personal Accounts.

రమేష్ మరియు సురేష్ లు ఒక భవనాన్ని నిర్మించుటకు రూ. 25,00,000 లకు ఒప్పందం కుదుర్చుకున్నారు. వారు లాభాలను సమానంగా పంచుకుంటారు. వారిద్దరు ఉమ్మడి బ్యాంకు ఖాతా తెరిచి దానిలో ఒక్కొక్కరు రూ. 5,00,000

జమ చేసారు. వారి ఖర్చులు

ముడి పదార్థాల కొనుగోలు	10, 00, 000
వేతనాలు	2, 50, 000
రమేష్ సప్లయి చేసిన ముడి పదార్థాలు	75, 000
సురేష్ సప్లయి చేసిన ముడి పదార్థాలు	1, 00, 000

కాంట్రాక్ట్ పూర్తి కాగానే ప్రతిఫలం అందినది. మిగిలిన వస్తు సామాగ్రిని సురేష్ రూ॥ 50,000 లకు తీసుకున్నాడు. పై వ్యవహారాలకు ఉమ్మడి వ్యాపార ఖాతా, ఉమ్మడి బ్యాంకు ఖాతా మరియు వ్యక్తిగత ఖాతాలను తయారు చేయండి.

SECTION -B

Answer any FOUR of the following.

4 x 5=20

ఏవైనా నాల్గింటికి సమాధానం రాయండి.

5. Advantages of computerized accounting.

కంప్యూటరైజ్డ్ అకౌంటింగ్ ప్రయోజనాలు

5. Enter the following transactions in analytical Petty Cash book and balance the same

2007

June 1 Received for Petty Cash payments	1,000
2 paid for postage	80
5 paid for stationery	50
8 paid for advertisement	100
12 paid for wages	40
16 paid for carriage	30
20 paid for conveyance	44
25 paid for travelling expenses	160
26 paid for postage	100
28 wages paid	20
30 paid for telegrams	40

ఈ క్రింది వివరాల సహాయంతో చిల్లర నగదు పుస్తకాన్ని తయారు చేసి నిల్వ తేల్చండి.

2007

జూన్ 1 చిల్లర ఖర్చుల నిమిత్తం తీసుకున్న నగదు	1000
2. తపాలా ఖర్చులు	80
5. స్టేషనరీ కొనుగోలు	50
8. ప్రకటనల కొరకు చెల్లించినవి	100
12. వేతనాల చెల్లింపు	40
16. రవాణా ఖర్చులు	30
20. కన్వేయన్స్ ఖర్చులు	44
23. ప్రయాణపు ఖర్చులు	160
27. తపాలా ఖర్చులు	100
28. వేతనాలు చెల్లింపు	20
30. టెలిగ్రామ్ ఖర్చులు	40

7. On march 31<sup>st</sup>, 2012 sundry debtors and creditors stood in the books of accounts of Mr. Phani at Rs. 60,000/- and Rs. 45,000/- respectively. 5% provision for doubtful debts and 3% provision for discount on debtors were created. A provision of 2% created for discount on creditors. The position for the year ended March 31<sup>st</sup>, 2013 was as follows .

- Actual bad debts Rs. 1,250
- Actual discount allowed Rs.900.
- Actual discount received Rs. 1000.

The provisions were to be maintained at same rates as in the previous year on sundry debtors and creditors which stood at Rs.48,000/- and Rs. 40,000. Show the ledger accounts.

మార్చి 31,2012 న ఫణి పుస్తకాలలో వివిధ ఋణగ్రస్తులు మరియు ఋణదాతలు వరుసగా రూ॥ 60,000 మరియు రూ॥ 45,000. సంశయాత్మక బాకీలకు 5% మరియు డిస్కాంట్ కై 3% ఋణగ్రస్తులపై ఏర్పాటు చేసారు. ఋణదాతలపై 2% డిస్కాంట్ ఏర్పాటు చేసారు. మార్చి 31,2013 వివరాలు ఈ దిగువ విధంగా ఉన్నాయి.

ఎ) వాస్తవంగా రావిబాకీలు రూ॥1250

బి) అనుమతించిన వాస్తవ డిస్కాంట్ రూ॥900

సి) పొందిన వాస్తవ డిస్కాంట్ రూ॥1000

ఈ సంవత్సరంలో ఉన్న ఋణగ్రస్తులు రూ॥ 48,000 మరియు ఋణదాతలు రూ॥ 40,000 మీద గత సంవత్సరంలో మాదిరి గానే సంశయాత్మక బాకీలకు మరియు డిస్కాంట్ కై ఏర్పాటు చేయాలి. ఆవర్ణా ఖాతాలు చూపండి.

8 Error not disclosed by trial balance.

అంకణా పల్ల వెల్లడి కాని తప్పులు.

9 Sai Ram of Anantapur sent 100 computers costing Rs. 1,00,000/- to Sai Krishna of Guntur by spending Rs. 3000 towards freight. Sai Krishna spent cartage Rs. 600/- godown rent 950 and sold 80 computes. Find out the closing stock value on consignment.

అనంతపూర్ కు చెందిన సాయిరామ్ 100 కంప్యూటర్లను మొత్తం రూ. 1,00,000 గుంటూరుకు చెందిన సాయిక్రిష్ణకు పంపుతూ రూ॥ 3,000 రవాణాకై ఖర్చు పెట్టెను. సాయిక్రిష్ణ సరుకు గిడ్డంగికి చేర్చుటకై రవాణా 600, గిడ్డంగి అద్దె 950 చెల్లించెను. సాయిక్రిష్ణ 80 కంప్యూటర్లను అమ్మెను. ముగింపు సరకు విలువను కన్సైన్మెంట్ పై కనుగొనండి.

10. Features of joint venture.

ఉమ్మడి వ్యాపారం లక్షణాలు.

11. Methods of preparation of Trial balance.

అంకణా తయారు చేయు పద్ధతులు.

12. Provision Vs Reserve.

ఏర్పాటు Vs రిజర్వు