

paid Rs. 28,500 for repairs, 2.5% as buying commission and Rs. 2,700 for other expenses.

N spent Rs. 4,500 for railway freight, Rs. 2,100 for octroi. He sold machinery for Rs. 1,05,000 and took the balance machinery as the value of Rs. 22,500. He also paid Rs. 1,350 for rent, Rs. 1,680 insurance, Rs. 2,490 brokerage and other expenses Rs. 1,920. At last business was closed. Show a/c in the books of T and the final settlement amount.

Reg. No. :

Code No. : 30166

**Sub. Code : MNCO 4 B/
MNCR 4 B/MNVN 4 B/
MNCV 4 B/BNCO 4 B/
BNCR 4 B/BNVN 4 B/BNCV 4 B**

U.G. (CBCS) DEGREE EXAMINATION, APRIL 2012.

Fourth Semester

Commerce

Non Major Elective — FINANCIAL ACCOUNTING

(For those who joined in July 2009 onwards)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (20 × 2 = 40 marks)

Answer ALL questions.

1. மாற்றுச்சீட்டு வரைவிலக்கணம் தருக.

Define bill of exchange.

2. ஈடுசெய்யும் பிழை என்றால் என்ன?

What is compensating errors?

3. சராசரி தவணை நாள் என்றால் என்ன?
What is average due date?
4. இணைவினை என்றால் என்ன?
What is joint venture?
5. பிழைத் திருத்தம் என்றால் என்ன?
What is meant by rectification of errors?
6. சராசரி தவணை நாளின் பயன் என்ன?
What is the purpose of average due date?
7. அனுப்பீடு என்றால் என்ன?
What is consignment?
8. அனுப்பீட்டின் சிறப்பியல்புகளை குறிப்பிடுக.
State the features of consignment.
9. ஆதாய தரகு என்றால் என்ன?
What is delcredre commission?
10. அசாதாரண நஷ்டம் என்றால் என்ன?
What do you mean by abnormal loss?

11. விற்பனை கணக்கு என்றால் என்ன?
What is an account sale?
12. இணை வங்கி கணக்கு என்றால் என்ன?
What is a joint bank account?
13. கூட்டாண்மையிலிந்து இணைவினை எவ்வாறு வேறுபடுகிறது?
How joint venture differ from partnership?
14. இணைவினையின் முக்கிய சிறப்பியல்புகளை குறிப்பிடுக.
State the main feature of joint venture.
15. இரட்டைப்பதிவு முறை என்றால் என்ன?
What do you mean by double entry system?
16. உண்டியலை புதுப்பித்தல் என்றால் என்ன?
What is renewal of bill?
17. உண்டியலின் புறக்குறிப்பு என்றால் என்ன?
What is endorsement of bill?
18. உண்டியலை அவமதிப்பதைப் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?
What do you understand by dishour of a bill?

19. அடிப்படை பிழை என்றால் என்ன?

What is error of principle?

20. விட்டுப்போன கணக்கு என்பது என்ன?

What is suspense account?

PART B — (5 × 7 = 35 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

21. (அ) ஒரு வணிகர் கொள்முதல் செய்த பொருட்களுக்குரிய தொகை செலுத்த வேண்டிய தவணை நாள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

தவணைநாள் தொகை
ரூ.

மார்ச் 3 200

ஏப்ரல் 16 300

மே 10 250

ஜூன் 15 425

சராசரி தவணை நாளில் ஒரே தொகையாகச் செலுத்த வணிகர் விரும்புகிறார். எனவே சராசரி தவணை நாளைக் கணக்கிடுக.

A merchant has purchased goods, the due dates for the payment of which are as follows :

Due date	Amount Rs.
March 3	200
April 16	300
May 10	250
June 15	425

He wishes to give a bill for the total amount due, the bill to be down on the average due date, Ascertain this date.

Or

(ஆ) ரமேசுக்கு, சதீஷ் கீழ்க்கண்டவாறு செலுத்துவதற்கு கடன்பட்டுள்ளார்.

தவணை நாள்	தொகை ரூ.
10.8.2002	500
25.9.2002	300
12.10.2002	1000
16.11.2002	800
5.12.2002	400
9.1.2003	1200

மொத்த தொகையையும் ஒரு தேதியில் சதீஷ் செலுத்தக்கூடிய வகையில் சராசரி தவணைத் தேதியைக் கணக்கிடுக.

Satheesh owed to Ramesh the following sum of money on the due dates given below :

Due dates	Amount due Rs.
10.8.2002	500
25.9.2002	300
12.10.2002	1000
16.11.2002	800
5.12.2002	400
9.1.2003	1200

Calculate the average due date on which Satheesh may pay the total sum due.

22. (அ) கீழ்க்கண்ட பிழைகளுக்குத் திருத்திய பதிவுகளைத் தருக.

- இயந்திரம் விற்குது ரூ. 500 விற்பனைப் புத்தகத்தில் எழுதப்பட்டது.
- ரூ. 545-க்கு ஒரு வியாபாரியிடமிருந்து பொருட்கள் வாங்கியது, அவரது கணக்கில் ரூ. 454 என்று வரவு செய்யப்பட்டது.

(iii) உரிமையாளர் எடுத்துக்கொண்ட பொருட்கள் ரூ. 250-க்கான பதிவு செய்யப்படவில்லை.

(iv) வராக்கடன் என்று கடந்தவருடம் கருதப்பட்ட ரூ. 1,000 தேசாய் என்பவரிடமிருந்து பெறப்பட்டு அவரது கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்டது.

Given rectification entries for the following errors :

- Plant sold for Rs. 500 entered in the sales book
- Goods worth Rs. 545 purchased from a merchant credited to his account as Rs. 454
- No entry is made for goods worth Rs. 250 taken by the proprietor.
- Written off as bad debts during the last year, Rs. 1,000 received from Desai credited to his account.

Or

(ஆ) கீழ்க்காணும் பிழைகளை திருத்தும் சரிக்கட்டும் பதிவுகளைத் தருக.

- (i) வட்டி ரூ. 200 பெற்றது. கமிஷன் கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்டது.
- (ii) பொறித் தொகுப்பு ரூ. 3,000க்கு வாங்கியது கொள்முதல் கணக்கில் பற்று வைக்கப்பட்டது.
- (iii) பழைய மனைத்துணைப்பொருட்கள் விற்க ரூ. 300 விற்பனைக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்டது.
- (iv) ராமுவுக்கு கொடுத்த சம்பளம் ரூ. 1,000 அவர் தனிக் கணக்கில் பற்று வைக்கப்பட்டது.
- (v) சேகருக்கு கடன் விற்பனை செய்த ரூ. 500 கிருஷ்ணன் கணக்கில் எழுதப்பட்டது.

Rectify the following errors through journal entries.

- (i) Interest received Rs. 200 was credited to commission account.
- (ii) Plant purchased for Rs. 3,000 was debited to purchases account.
- (iii) Old furniture sold for Rs. 300 credited to sales account.

(iv) Rs. 1,000 paid to Ramu as salary debited to his personal account.

(v) A credit sales of Rs. 500 to Sekar entered in Krishnan account.

23. (அ) மார்ச் 10, 2007 அன்று மோகன் எழுதிய ரூ. 2000-க்கான மூன்று மாத உண்டியலை ராம் ஏற்றுக்கொண்டு அனுப்பினார். மோகன் அதனைச் செந்திலுக்கு புறக் குறிப்பிட்டு மாற்றித் தந்தார். செந்தில், தனது வங்கியில் ரூ. 1,920க்கு இரு நாட்கள் கழித்து தள்ளுபடி செய்து மாற்றினார். கெடு நாளில் ராம் உண்டியலை மதிக்கத் தவறிவிட்டார். ராம், மோகன், செந்தில் ஆகியோர் ஏட்டில் பதிவுகளை தருக.

A three months bill for Rs. 2,000 was returned duly accepted by Ram on 10.3.2007 to the drawer Mohan. Who endorsed the bill in favour of Senthil. Senthil discounts the bill with his bank for Rs. 1920 two days later. Ram did not meet the bill on the due date. Pass entries in the books of Ram, Mohan and Senthil.

Or

(ஆ) சோமேஷ் ரூ. 6,000 பெறுமான பொருட்களை கணேஷ் என்பவருக்கு விற்கார். ரூ. 1,000 ரொக்கமாகவும் மீதமுள்ள தொகையை ஒரு மூன்று மாத மாற்றுச்சீட்டு ஏற்பு செய்து கணேஷ் அனுப்பினார் சோமேஷ் முதிர்வு நாளுக்கு முன் அந்த மாற்றுச்சீட்டை தன் வங்கிக்கு பணம் பெற்றுத்தர அனுப்பினார். உரிய நாளில் கணேஷ் மாற்றுச்சீட்டுக்கு பணம் தரவில்லை. குறிப்புக் கட்டணம் ரூ. 25 ஆனது.

சோமேஷின் புத்தகத்தில் குறிப்பேட்டுப்பதிவு தருக.

Somesh sold goods to Ganesh for Rs. 6,000. Ganesh sent Rs. 1,000 in cash and three months bill for the remaining amount due. Somesh sent the bill to his bank for collection on the due date the bill was not met and noting charges being Rs. 25. Give journal entries in the books of Somesh.

24. (அ) கணேஷ் ஆயில் லிமிடெட் 2000 கிலோ எண்ணெயை சுரேஷ் கம்பெனிக்கு அனுப்பிடு முறை மூலம் விற்பதற்கு அனுப்பியது. ஒரு கிலோ எண்ணெயின் அடக்கவிலை ரூ. 45. அனுப்பிடு செய்நர் சத்தம், கட்டுமச் செலவு, முதலானவைகளுக்கு ரூ. 5,000 செலவழித்தது. சுரேஷ் கம்பெனிக்கு கீழ்க்கண்ட அறிக்கையை சில நாட்களுக்குப் பின் அனுப்பியது.

சாதாரண நஷ்டம் (Normal leakage) 100 கிலோ

அசாதாரண நஷ்டம் (மோசமாக கையாண்டதால்) 100 கிலோ

விற்பனை 1,500 கிலோ ரூ. 60 ஒரு கிலோ வீதம்

கழிவு 5% விற்பனையில்

கணேஷ் ஆயில் லிமிடெட் புத்தகத்தில் அனுப்பிடு கணக்கு தயார் செய்க.

Ganesh oil Ltd., consigned 2000 kg of oil to Suresh and Co., to be sold on consignment basis. The cost of one Kg of oil was Rs. 45. Ganesh oil Ltd., Spent Rs. 5,000 on freight, packing etc. After sometimes Suresh & co., Sent the following report.

Normal (leakage) loss 100kg.

Abnormal loss due to mishandling 100 kg.

Sale 1500 kg @ Rs. 60 each.

Commission 5% on sale proceeds.

Prepare consignment account in the book of Ganesh oil Ltd.

Or

(ஆ) 1.9.2001 அன்று ரூ. 2,64,000 மதிப்புள்ள சரக்குகள் S, பெங்களூர் இடமிருந்து அனுப்பீடு முறையில், M, கொச்சில் அவருக்கு அனுப்பப்பட்டது. அதை அடக்கம் மேலே 20% இடாப்பு விலையில் பட்டியலிடப்பட்டது. S காப்பீடு மற்றும் கட்டணம் செலுத்தியது ரூ. 10,000. M, அலுவலக செலவுக்கு ரூ. 2,000, மேலும் கமிஷன் 5% மொத்த விற்பனையில் மற்றும் 3% ஆதாய கழிவும் Mக்கு கொடுக்கப்பட்டுள்ளது மட்டும். M, செலவழித்தது இறக்குக் கூலி ரூ. 2,040.

நான்கில் மூன்று சரக்குகள் அடக்கத்தில் மேல் 33 1/3% லாபத்தில் விற்கப்பட்டது. அதில் பாதி கடன் விற்பனை. விற்காச் சரக்கில் பாதி, தீயினால் பாதிப்பு ஏற்பட்டு, கோரிக்கையாக ரூ. 28,000 செய்யப்பட்டு அதை 10% தள்ளுபடியில் தீர்க்கப்பட்டது. மீதி சரக்கு விற்காமல் உள்ளது. அனுப்புநர் ஏட்டில் பேரேட்டுக் கணக்குகளை தருக.

On 1.9.2001, S, Bangalore consigned goods worth Rs. 2,64,000 to M, cochin at an invoice price of cost plus 20% S paid Rs. 10,000 towards insurance and freight. M was allowed Rs. 2,000 for establishment expenses. He was entitled 5% commission on gross sale and 3% delcredre commission on credit sales only. M spent Rs. 2,040 for loading charges.

Three fourth of the goods were sold at cost plus 33 1/3% out of these half was on credit. Half of the balance goods was destroyed by fire and claim was made for Rs. 28,000. Which was settled at 10% discount. The remaining goods were unsold.

Show the ledger a/c in the books of consignor.

25. (அ) கண்ணன், சுந்தர் இருவரும் மரவியாபாரம் செய்வதற்கு இணைவினையில் ஈடுபட்டார்கள். இலாபங்களைச் சமமாகப் பிரிப்பதற்கு ஒத்துக்கொண்டார்கள். கண்ணன் மரத்தை வாங்கி அதை விற்பதற்கு சுந்தருக்கு அனுப்ப வேண்டும்.

2002 மார்ச் 1, ல் ரூ. 10,000 மரங்களை கண்ணன் வாங்கினார், அதை சுந்தருக்கு அனுப்புவதற்கு ரூ. 600 செலவு செய்தார். உடனே சுந்தர் மீது ரூ. 10,000க்கு மூன்று மாத உண்டியலை வரைந்தார். சுந்தர் ஏற்ற உண்டியலை ஆண்டு ஒன்றுக்கு 6% வீதம் வங்கியில் தள்ளுபடி செய்தார்.

சுந்தர் செலுத்திய வண்டி வாடகை ரூ. 1,000, பதிலாளர்களுக்கு தரகு ரூ. 500, வாடகை ரூ. 200 கொடுத்தார். மரங்கள் முழுவதும் ரூ. 16,000க்கு விற்கப்பட்டது. 2002 ஜூன் 30-ல் கொடுக்க வேண்டிய தொகுக்கு அவர் கண்ணனுக்கு ஒரு காசோலை அனுப்பினார்.

இருவர் ஏடுகளிலும் பேரேட்டுக் கணக்குகளை தயாரிக்க.

Kannan and Sundhar entered into a joint venture in timber profits were to be shared equally. Kannan was to purchase timber on send it to Sundhar who would sell it.

On 1st March 2002 Kaurnan purchases timber worth Rs. 10,000 and incurred Rs. 600 as expenses on forwarding it to Sundhar. He immediately drew upon Sundar for Rs. 10,000 for 3 months. The acceptance was discounted at 6% p.a. with his bankers.

Sunder paid Rs. 1,000 as freight Rs. 500 as commission to agents and Rs. 200 as rent. The whole timber was disposed of for Rs. 16,000. He forwarded a cheque to Kannan for the amount due on 30th June 2002.

Prepare ledger accounts in the books of both the parties.

Or

(ஆ) T மற்றும் N, பழைய இயந்திரங்களை வாங்கி விற்கும் இணைவினையில் ஈடுபட்டார்கள். லாப

நட்டத்தை 2:3 என்ற விகிதத்தில் பிரிக்க தீர்மானித்தார்கள். T இயந்திரங்களை வாங்கவும், N விற்பனை செய்யவும் பொறுப்பு உண்டானது. N ரூ. 75,000 பணத்தை T-க்கு இணைவினைக்காக அனுப்பினார். T வாங்கியது ரூ. 60,000 மதிப்புள்ள இயந்திரம், ரூ. 28,500 பழுது செலவுக்கு மேலும் 2.5% வாங்கும் கமிஷன் இதர செலவு ரூ. 2700. N, செலவழித்தது ரூ. 4,500 ரயில்வே கட்டணம், ரூ. 2,100 நுழைவு வரி. அவர் விற்க இயந்திரம் . 1,05,000, மீதி இயந்திரத்தை ரூ. 22,500 மதிப்பில் எடுத்துக்கொண்டார். மேலும் அவர் செலவழித்தது ரூ. 1,350 வாடகை, ரூ. 1,680 காப்பீடு, ரூ. 2,490 தரகு மேலும் இதர செலவு ரூ. 1,920. இறுதியில் இணைவினை முடிக்கப்பெற்றது. T ஏடுகளை க/கு துவக்கி மற்றும் இறுதி தீர்வை தொகை காண்பிக்கவும்.

T and N entered into joint venture of buying and selling and machinery. They agreed to share profits and loss in the ratio of 2:3. T undertook to purchase and N to effect sales. N remitted Rs. 75,000 to T for joint venture. T purchased machinery worth Rs. 60,000 and