

63121

**First Semester B.Com. Degree Examination,  
November/December 2019**

(CBCS Scheme)

**Commerce**

**Paper 1.3 — FINANCIAL ACCOUNTING**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

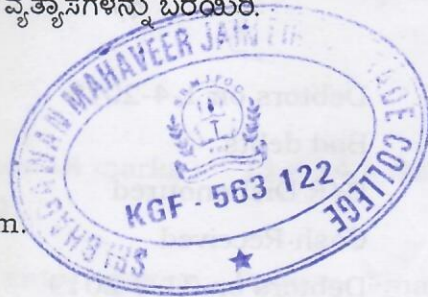
**Instructions to Candidates :** Answer should be written completely either in English or in Kannada.

SECTION - A/ವಿಭಾಗ - ಎ

Answer any **FIVE** sub-questions. Each sub-question carries **2** marks : (5 × 2 = 10)

ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 2 ಅಂಕಗಳು :

1. (a) What is double entry system?  
ದ್ವಿ ನಮೂದು ಪದ್ಧತಿಯ ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರವೆಂದರೇನು?
- (b) Give any two difference between Accounting and Accountancy.  
ಲೆಕ್ಕಸುವಿಕೆ ಮತ್ತು ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರಗಳಿಗಿರುವ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
- (c) What is minimum Rent?  
ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆ ಎಂದರೇನು?
- (d) Mention two features of Hire Purchase System.  
ಬಾಡಿಗೆ ಖರೀದಿ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯ ಎರಡು ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ನಮೂದಿಸಿ.
- (e) Give journal entry for purchase consideration due to the vendor firm.  
ಮಾರುವ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ಕೊಡಬೇಕಾದ ಖರೀದಿ ಬೆಲೆಗೆ ದಿನವಹಿ ನಮೂದಿಸಿ.
- (f) How do you close realization account?  
ವಿಲೇವಾರಿ ಖಾತೆಯನ್ನು ಹೇಗೆ ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳಿಸುವಿರಿ?
- (g) When can a seller seize the Asset under Hire purchase system?  
ಬಾಡಿಗೆ ಖರೀದಿ ಪದ್ಧತಿಯಲ್ಲಿ ಮಾರಾಟಗಾರ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು ಮುಟ್ಟುಗೋಲು ಯಾವಾಗ ಹಾಕಿಕೊಳ್ಳಬಹುದು?



63121

SECTION - B/ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any **THREE** questions from the following. Each question carries **6** marks : (3 × 6 = 18)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 6 ಅಂಕಗಳು :

2. Explain briefly the functions of Accounting.

ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರದ ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.

3. Calculate interest for each year from the following details :

(a) Cash price ₹ 1,00,000

(b) Down payment ₹ 40,000

(c) Balance in 3 instalments of ₹ 20,000 plus interest

(d) Rate of interest 5% p.a.

ಪ್ರತಿ ವರ್ಷದ ವಂತಿಗೆಯಲ್ಲಿ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

(a) ನಗದು ಬೆಲೆ ₹ 1,00,000

(b) ಮುಂಗಡ ಹಣ ₹ 40,000

(c) ಬಾಕಿ ಮೂರು ವಾರ್ಷಿಕ ₹ 20,000 ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿ ಕಂತುಗಳು

(d) ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 5.

4. Ascertain credit sales from the following :

	₹
Debtors on 1-4-2018	1,54,000
Bad debts	5,500
B/R Dishonoured	9,000
Cash Received	3,50,000
Debtors on 31-3-2019	1,27,500

ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಸಾಲ ಮಾರಾಟವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

	₹
ಋಣಿಗಳು 1-4-2018	1,54,000
ಕೆಟ್ಟ ಸಾಲಗಳು	5,500
ತಿರಸ್ಕೃತಗೊಂಡ ಹುಂಡಿಗಳು	9,000
ನಗದು ಸ್ವೀಕೃತಿ	3,50,000
ಋಣಿಗಳು 31-3-2019	1,27,500

63121

5. From the following Royalty analysis table prepare short working account :

ಈ ಕೆಳಗಿನ ರಾಜಧನ ವಿಶ್ಲೇಷಣಾ ಪಟ್ಟಿಯಿಂದ ರಾಜಧನ ಕೊರತೆ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

Year ವರ್ಷ	Royalty ರಾಜಧನ ₹	MR	SW ರಾ. ಕೊರತೆ	SWR ಹಿಂಪಡೆದ ರಾ. ಕೊರತೆ	SW Not Recovered ಹಿಂಪಡೆಯಲಾಗದ ರಾಜಧನ
1	8,000	12,000	4,000	-	-
2	11,000	12,000	1,000	-	4000
3	17,500	12,000	-	1000	-
4	11,500	12,000	500	-	500

6. Pass incorporation entries in the books of the company from the following details.

Purchase consideration ₹ 18,00,000

Value of Assets taken over ₹ 21,00,000

Current liabilities taken over ₹ 1,50,000

Settlement of purchase consideration; 75% in equity shares of ₹ 10 each; 1000 8% Debentures if ₹ 100 each and the balance in cash.

ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ನೋಂದಾಯಿತ ನಮೂದುಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ :

ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ ₹ 18,00,000

ವಹಿಸಿಕೊಂಡ ಆಸ್ತಿಗಳ ಮೌಲ್ಯ ₹ 21,00,000

ವಹಿಸಿಕೊಂಡ ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಳು ₹ 1,50,000

ಖರೀದಿ ಬೆಲೆಯಲ್ಲಿ ಶೇ. 75ನ್ನು ₹ 10ರ ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳು; 1000 ಶೇ. 8ರ ₹ 100 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು ಮತ್ತು ಉಳಿಕೆ ನಗದಿನಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ.

SECTION - C

Answer any **THREE** questions. Each question carries **14** marks : (3 × 14 = 42)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 14 ಅಂಕಗಳು :

7. Mrs. Chethana keeps her books under single entry system. Prepare Final accounts from the following information relating to the year 2018-19.

Statement of Affairs as on 1-4-2018

Particulars	₹	Particulars	₹
Bank overdraft	1,000	Cash	140
Sundry creditors	7,200	Bills Receivable	5,000
Bills payable	3,200	Sundry debtors	7,800
Capital	40,000	Stock	15,060
		Machinery	9,400
		Land & Buildings	14,000
	<u>51,400</u>		<u>51,400</u>



63121

Cash Book for the year 2018-19

	₹		₹
To Balance b/d	140	By BOD	500
To Debtors	58,000	By Salary	2,400
To B/R	20,000	By Wages	3,160
		By B/P	28,600
		By Creditors	29,400
		By Office expenses	1,600
		By Domestic expenses	9,000
		By Balance c/d	3,480
	<u>78,140</u>		<u>78,140</u>

Other Information :

	₹
Sales	81,400
Discount allowed	400
Purchases	60,000
Discount Received	200
B/R Received	21,800
B/P Issued	30,000
Stock on 31-3-2019	10,600



Adjustments :

- (a) Provide for bad debts at 5%
- (b) Provide Depreciation at 5% on machinery and 2½% on Land and Buildings.
- ಶ್ರೀಮತಿ ಚೇತನರವರು ಲೆಕ್ಕ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಏಕ ನಮೂದು ಪದ್ಧತಿಯಲ್ಲಿ ನಿರ್ವಹಿಸಿದ್ದು 2018-19ನೇ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ನೀಡಿ ದ್ವಿ ನಮೂದು ಪದ್ಧತಿಯಂತೆ ಅಂತಿಮ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

ವ್ಯವಹಾರ ಪಟ್ಟಿ ದಿನಾಂಕ 1-4-2018ರಂತೆ

ವಿವರಗಳು	₹	ವಿವರಗಳು	₹
ಬ್ಯಾಂಕು ಕೊರತೆ ಖಾತೆ	1,000	ನಗದು	140
ವಿವಿಧ ಧನಿಗಳು	7,200	ಪಡೆಯಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	5,000
ಕೊಡಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	3,200	ವಿವಿಧ ಋಣಿಗಳು	7,800
ಬಂಡವಾಳ	40,000	ದಾಸ್ತಾನು	15,060
		ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	9,400
		ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡಗಳು	14,000
	<u>51,400</u>		<u>51,400</u>

63121

ನಗದು ಪುಸ್ತಕ 2018-19ನೇ ವರ್ಷಕ್ಕೆ

	₹		₹
ಪ್ರಾರಂಭಿಕ ಶಿಲ್ಕು	140	ಬ್ಯಾಂಕು ಕೊರತೆ	500
ಋಣಗಳಿಂದ	58,000	ಸಂಬಳ	2,400
ಹುಂಡಿಗಳಿಂದ	20,000	ಕೂಲಿ	3,160
		ಹುಂಡಿಗಳಿಗೆ	28,600
		ಧನಿಗಳಿಗೆ	29,400
		ಕಛೇರಿ ಖರ್ಚುಗಳು	1,600
		ವೈಯಕ್ತಿಕ ಖರ್ಚುಗಳು	9,000
		ಅಂತಿಮ ಶಿಲ್ಕು	3,480
	<u>78,140</u>		<u>78,140</u>

ಇತರ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

	₹
ಮಾರಾಟ	81,400
ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ರಿಯಾಯಿತಿ	400
ಖರೀದಿಗಳು	60,000
ಪೂರೈಕೆದಾರರ ರಿಯಾಯಿತಿ	200
ಹುಂಡಿಗಳಿಂದ ಪಡೆದದ್ದು	21,800
ನೀಡಿದ ಹುಂಡಿಗಳು	30,000
ದಾಸ್ತಾನು 31-3-2019	10,600



ಹೊಂದಾಣಿಕೆಗಳು :

- ಕೆಟ್ಟ ಸಾಲ ಶೇ. 5 ತೆಗೆಯಿರಿ.
- ಸವಕಳಿ ಶೇ. 5 ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ ಮತ್ತು ಶೇ. 2½ ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡಗಳ ಮೇಲೆ ತೆಗೆಯಿರಿ.

8. A mini bus is purchased for ₹ 16,00,000 Under Hire purchase on 1-1-2016. The amount payable is ₹ 4,00,000 on the date of agreement and the balance in 3 annual instalments of ₹ 5,00,000 each at the end of the year. Depreciation is charged at 10% p.a. on written down value method. Show the necessary ledger accounts in the books of the purchaser.

ದಿನಾಂಕ 1.1.2016 ರಂದು ಬಾಡಿಗೆ ಖರೀದಿಯಲ್ಲಿ ಒಂದು ಮಿನಿ ಬಸ್‌ನ್ನು ರೂ. 16,00,000ಕ್ಕೆ ಖರೀದಿಸಲಾಗಿದೆ. ಹಣದ ಪಾವತಿಯ ಒಪ್ಪಂದದ ದಿನಾಂಕ ರೂ. 4,00,000 ಮತ್ತು ಉಳಿದ ಬಾಕಿ ಹಣವನ್ನು ಮೂರು ವಾರ್ಷಿಕ ಕಂತುಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 5,00,000 ಗಳಂತೆ ವರ್ಷದ ಕೊನೆಯಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ. ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಶೇ. 10 ರಂತೆ ಕಡಿತಗೊಳಿಸಿದ ಬೆಲೆಯ ಮೇಲೆ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ ಸೂಕ್ತ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ಖರೀದಿದಾರನ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಿ.

9. On 1-1-2013 Karnataka leased out some land for a Minimum Rent of ₹ 30,000 for the First year ₹ 50,000 for the Second year and ₹ 1,00,000 p.a merged into a Royalty of ₹ 50 per ton with power to recoup short working over two years after occurring the short working. The annual output for the five years ending are :

2013	300 tons
2014	860 tons
2015	2200 tons
2016	2800 tons
2017	3000 tons

Prepare ledger accounts in the books of Karnataka under Minimum rent method. ದಿನಾಂಕ 1.1.2013 ರಂದು ಕರ್ನಾಟಕ ಸ್ವಲ್ಪ ಭೂಮಿಯನ್ನು ಗುತ್ತಿಗೆ ಪಡೆದಿದೆ. ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 30,000 ಮೊದಲನೇ ವರ್ಷ, ರೂ. 50,000 ಎರಡನೇ ವರ್ಷ ಮತ್ತು ಆನಂತರದ ವರ್ಷಗಳಿಗೆ ರೂ. 1,00,000 ನಿಗದಿಯಾಗಿದೆ. ರಾಜಧನ ರೂ. 50 ಪ್ರತಿ ಟನ್ನಿಗೆ, ಇದ್ದು ಕೊರತೆ ರಾಜಧನವನ್ನು, ಕೊರತೆಯಾದ ನಂತರದ ಎರಡು ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಹಿಂಪಡೆಯುವ ಅಧಿಕಾರವಿದೆ. ವಾರ್ಷಿಕ ಉತ್ಪಾದನೆ ಐದು ವರ್ಷಗಳ ಕೊನೆಗೆ ಈ ರೀತಿಯಿದೆ :

2013	300 ಟನ್ನುಗಳು
2014	860 ಟನ್ನುಗಳು
2015	2200 ಟನ್ನುಗಳು
2016	2800 ಟನ್ನುಗಳು
2017	3000 ಟನ್ನುಗಳು



ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆ ಪದ್ಧತಿಯಂತೆ ಕರ್ನಾಟಕದ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

10. Chandan and Chethan are in partnership sharing profits and losses in proportion of 2/3 and 1/3 respectively. Their balance sheet on 31-3-2018 on which date they agreed to convert their business into private limited company was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Sundry creditors	30,000	Cash	7,000
Loan	10,000	Sundry debtors	26,000
Capital Account :		Stock in trade	16,000
Chandan	20,000	Plant and Machinery	5,000
Chethan	10,000	Building	16,000
	<u>70,000</u>		<u>70,000</u>

The company takes over all the Assets and Liabilities except loan. The purchase price being ₹ 60,000 payable as to ₹ 12,000 in cash, ₹ 24,000 in Debentures and the balance in equity shares of the company.

Close the books of the firm after above the transactions including payment of loan. The partners agreed to Share Debentures and Shares in their capitals.

ಶ್ರೀ ಚಂದನ್ ಮತ್ತು ಶ್ರೀ ಚೇತನ್‌ರವರುಗಳು ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯಲ್ಲಿ 2/3 ಮತ್ತು 1/3 ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟವನ್ನು ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುವ ಪಾಲುದಾರರು. ಅವರು ತಮ್ಮ ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯನ್ನು ಸಂಯುಕ್ತ ಬಂಡವಾಳ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸಲು ಒಪ್ಪಿದ್ದು ಆಗಿನ ದಿನಾಂಕ 31.3.2018ಕ್ಕೆ ಅಥವಾ ಪತ್ರಿಕೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆಯಿದೆ :

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	₹	ಆಸ್ತಿಗಳು	₹
ವಿವಿಧ ಧನಿಗಳು	30,000	ನಗದು	7,000
ಸಾಲ	10,000	ವಿವಿಧ ಋಣಿಗಳು	26,000
ಬಂಡವಾಳ ಖಾತೆ		ವ್ಯಾಪಾರೀ ದಾಸ್ತಾನು	16,000
ಚಂದನ್	20,000	ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಯಂತ್ರಗಳು	5,000
ಚೇತನ್	10,000	ಕಟ್ಟಡ	16,000
	<u>70,000</u>		<u>70,000</u>

ಸಂಯುಕ್ತ ಬಂಡವಾಳ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಸಾಲವನ್ನು ಹೊರತುಪಡಿಸಿ ಎಲ್ಲಾ ಆಸ್ತಿಗಳು ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳನ್ನು ಒಪ್ಪಿಕೊಂಡಿದೆ. ಖರೀದಿ ಬೆಲೆಯು ₹ 60,000 ವಾಗಿದ್ದು ₹ 12,000 ನಗದು, ₹ 24,000ಗಳ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು ಮತ್ತು ಉಳಿಕೆಯನ್ನು ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ಕೊಡಲಾಗುವುದು.

ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಮುಚ್ಚುವಾಗ ಸಾಲವನ್ನು ಮರುಪಾವತಿಸಿ. ಸಾಲಪತ್ರಗಳು ಮತ್ತು ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಪಾಲುದಾರರು ತಮ್ಮ ಬಂಡವಾಳದ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ.

11. Mr. Rajesh purchased a vehicle on Hire purchase system. The cash price of the vehicle is ₹ 1,91,760. It is agreed that ₹ 48,000 should be paid at the time of purchase and the balance payable in three instalments at the end of each year ₹ 72,000, ₹ 60,000, and ₹ 24,000 respectively. Interest is charged at 5% p.a.

You are required to prepare necessary ledger accounts in the books of Mr. Rajesh assuming the vehicle can last for 10 years after it realize a scrap value of ₹ 11,760.

ಮಿ. ರಾಜೇಶ್‌ರವರು ಒಂದು ವಾಹನವನ್ನು ಬಾಡಿಗೆ ಖರೀದಿ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಖರೀದಿಸುತ್ತಾರೆ. ಅದರ ನಗದು ಬೆಲೆ ರೂ. 1,91,760. ಖರೀದಿಸಿದ ದಿನ ರೂ. 48,000ಗಳನ್ನು ಮುಂಗಡ ಪಾವತಿಸಿ ಉಳಿದ ಬಾಕಿಯನ್ನು ಮೂರು ಕಂತುಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 72,000, ರೂ. 60,000 ಮತ್ತು ರೂ. 24,000ಗಳನ್ನು ಕ್ರಮವಾಗಿ ವರ್ಷದ ಕೊನೆಯಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ. ಶೇ. 5 ವಾರ್ಷಿಕ ಬಡ್ಡಿ.

ವಾಹನವು 10 ವರ್ಷಗಳ ಕಾಲ ಬಾಳಿಕೆಯಲ್ಲಿದ್ದು ನಂತರ ರೂ. 11,760ಕ್ಕೆ ತೀರುವಳಿಯಾಗುತ್ತಿದೆಯೆಂದು ಭಾವಿಸಿ ಮಿ. ರಾಜೇಶ್‌ರವರ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ಸೂಕ್ತ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತೆರೆಯಿರಿ.

