

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA
FIRST YEAR EXAMINATIONS IN BUSINESS ADMINISTRATION AND
COMMERCE (EXTERNAL) – 2006 / 2007

Held in May 2007

BBA / COM 16 (I) – FINANCIAL ACCOUNTING - I

எல்லா வினாக்களுக்கும் விடையளிக்குக.

நேரம்: 02 மணித்தியாலங்கள்

01. (அ) அடிப்படைக் கணக்கியல் எடுகோள்களையும், கணக்கியல் கொள்கைகளையும் வேறுபடுத்துக. (5 புள்ளிகள்)

(ஆ) பின்வருவனவற்றுக்கு சிறு குறிப்பு எழுதுக.

- i. தொழில் முழுமை எண்ணக்கரு.
- ii. தொடர்ந்து இயங்கும் எண்ணக்கரு.
- iii. முன்னெச்சரிக்கை எண்ணக்கரு.
- iv. கொள்கைமாறாமை எண்ணக்கரு.

(20 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 25 புள்ளிகள்)

02. ABC கம்பனியின் 31.12.2005 லும் 31.12.2006 லும் உள்ளவாறான ஐந்தொகைகளும், 31.12.2006 ல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான இலாபநட்டக்கணக்கும் பின்வருமாறு.

ஐந்தொகைகள்

	31.12. 2006	31.12.2005
சொத்துக்கள்	(ரூபா)	(ரூபா)
காசம் காசுக்கு சமனானவைகளும்	870,000	160,000
கடன்பட்டோர்	170,000	1,200,000
பெறவேண்டிய வட்டி	100,000	-
இருப்புக்கள்	900,000	1,950,000
முதலீடுகள்	2,500,000	2,500,000
நிலையான சொத்துக்கள் (கிரயத்தில்)	2,180,000	1,910,000
கழி: திரட்டிய பெறுமானத்தேய்வு	(1,450,000)	(1,060,000)
	<u>730,000</u>	<u>850,000</u>
	<u>6,800,000</u>	<u>6,660,000</u>

பொறுப்புக்கள்		
கடன்கொடுத்தோர்	150,000	1,890,000
செலுத்த வேண்டியவட்டி	230,000	100,000
செலுத்த வேண்டிய வரி	400,000	1,000,000
நீண்டகாலக்கடன்	1,110,000	1,040,000
	1,890,000	4,050,000
பங்காளர் உரிமை		
பங்கு மூலதனம்	1,500,000	1250,000
நிறுத்திவைத்த இலாபம்	3,410,000	1380,000
	<u>4,910,000</u>	<u>2,630,000</u>
	<u>6,800,000</u>	<u>6,660,000</u>

31.12.2006 ல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான இலாபநட்டக்கணக்கு

	ரூபா	ரூபா
விற்பனைகள்		30,650,000
விறற்சரக்கின் கிரயம்		<u>(26,000,000)</u>
மொத்த இலாபம்		4,650,000
நிர்வாக விற்பனைச் செலவுகள்	950,000	
வட்டிச் செலவுகள்	400,000	
பெறுமானத்தேய்வு	450,000	
		<u>(1,800,000)</u>
		2,850,000
வட்டி வருமானம்		480,000
பங்கிலப வருமானம்		<u>200,000</u>
வரிக்கு முந்திய தேறிய இலாபம்		3,530,000
வரி		<u>(300,000)</u>
வரிக்கு பிந்திய தேறிய இலாபம்		3,230,000
நிறுத்தி வைத்த இலாபம் கீ/கொ/வ		<u>1,380,000</u>
		4,610,000
செலுத்திய பங்கிலாபம்		<u>(1,200,000)</u>
		<u>3,410,000</u>

மேலதிக தகவல்கள்

1. பங்குகள் வழங்கள் மூலமாக ரூபா 250,000 அதிகரிக்கப்பட்டதுடன் மேலும் ரூபா 250,000 நீண்டகாலக்கடன்கள் மூலமும் அதிகரிக்கப்பட்டது.
2. வட்டிச்செலவுகள் ரூபா 400,000 வில் ரூபா 170,000 குறித்த காலப்பகுதியில் செலுத்தப்பட்டது. முந்திய காலப்பகுதிக்குறிய வட்டிச் செலவுகள் ரூபா 100,000 இக் காலப்பகுதியில் செலுத்தப்பட்டது.

3. கழிக்கப்பட்ட வரியில் பெற்ற பங்கிலாபம் மீதானது (ஆண்டுக்கான வரிச் செலவுகளில் உள்ளடக்கப்பட்டது) ரூபா 40,000 ஆகும்.
4. இக்காலப்பகுதியில், நிறுவனம் ரூபா 350,000 பெறுமதியான சொத்தைக் கொள்வனவு செய்தது. இதற்கான கொடுப்பனவு காசாக மேற்கொள்ளப்பட்டது.
5. ரூபா 80,000 கிரயப்பெறுமதியைக் கொண்டதும் ரூபா 60,000 திரட்டிய பெறுமானத்தேய்வையும் கொண்ட இயந்திரம் ஒன்று ரூபா 20,000 க்கு விற்பனை செய்யப்பட்டது.
6. கடன்பட்டோர், கடன்கொடுத்தோர் மீதிகள் கடன்விற்பனையையும், கடன்கொள்வனவையும் மாத்திரம் உள்ளடக்கின்றது.

நேரில் முறையைப் பயன்படுத்தி 31.12.2006 யில் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான காசுப்பாய்ச்சல் கூற்றைத் தயாரிக்குமாறு வேண்டப்படுகின்றீர்

(35 புள்ளிகள்)

03. XY நிறுவனமானது போத்தல்களை ஒவ்வொன்றும் ரூபா 18 க்கு கொள்வனவு செய்கின்றது. ஐந்தொகை நோக்கத்துக்காக, இவற்றை ஒவ்வொன்றும் ரூபா 15 படி பதிவு செய்கின்றது. போத்தல்களை ஒவ்வொன்றும் ரூபா 24 வீதம் பட்டியலிட்டு வாடிக்கையாளர்களுக்கு அனுப்பப்படுகின்றது. போத்தல்களை நல்ல நிலையில் திருப்புகின்ற போது ஒவ்வொன்றுக்கும் ரூபா 21 வீதம் திருப்பிச் செலுத்தப்படும்.

முதலாம் வருட செயற்பாட்டுக் காலப்பகுதியில்

3,000 போத்தல்கள் வாங்கப்பட்டது

12,000 போத்தல்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு விநியோகிக்கப்பட்டது.

11,400 போத்தல்கள் நல்ல நிலையில் திருப்பப்பட்டது.

150 போத்தல்கள் உபயோகமற்றதாகக் காணப்பட்டது. இவை ஒவ்வொன்றும் ரூபா 3 வீதம் விற்பனை செய்யப்பட்டது.

வருட முடிவில் திருப்பக்கூடிய 220 போத்தல்கள் வாடிக்கையாளர்களிடம் காணப்படுகின்றது.

மேலே உள்ள செயற்பாடுகளை பதிவு செய்வதற்கான பேரேட்டுக்கணக்குகளைத் தயாரிக்குமாறு நீர் வேண்டப்படுகின்றீர்.

(15 புள்ளிகள்)

04. BAZ ரூபா 15,00,000 பெறுமதியான ஒப்பந்தம் ஒன்றை மேற்கொண்டார். இதன்படி கட்டிடக்கலைஞரால் உறுதிப்படுத்தப்பட்ட செய்யப்பட்ட வேலைகளில் 80% இனை உடனடியாக செலுத்த வேண்டும். மிகுதி 20% ஒப்பந்தம் முடிவடையும் வரை நிறுத்தி வைக்கப்படும்.

முதலாம் வருடம் செலவு செய்த தொகைகள்

மூலப்பொருள் ரூபா 200,000

சூலி ரூபா 170,000

வண்டி கூலி ரூபா 6,000
வண்டி வாடகை ரூபா 1,000
ஏனைய செலவுகள் ரூபா 3,000

ரூபா 370,000 பெறுமதியான வேலைகள் உறுதிப்படுத்தப்பட்டது. அத்துடன் ஒப்பந்தத்துக்கு இணங்க 80% செலுத்தப்பட்டது.

இரண்டாம் வருடம் செலவு செய்த தொகைகள்

மூலப்பொருள் ரூபா 210,000
கூலி ரூபா 230,000
வண்டி கூலி ரூபா 18,000
வண்டி வாடகை ரூபா 2,000
ஏனைய செலவுகள் ரூபா 4,000

31.12.2005 ல் மொத்த வேலையில் $\frac{3}{4}$ பகுதி செய்யப்பட்டுள்ளதாக உறுதிப்படுத்தப்பட்டது. இதற்கிணங்க 80% பணமும் பெறப்பட்டது. பயன்படுத்தப்படாத இருப்புக்களினதும், உறுதிப்படுத்தப்படாத குறைவேலைகளினதும் பெறுமதி ரூபா 20,000 ஆகும்.

மூன்றாம் வருடம் செலவு செய்த தொகைகள்

மூலப்பொருள் ரூபா 126,000
கூலி ரூபா 170,000
வண்டி வாடகை ரூபா 6,000
ஏனைய செலவுகள் ரூபா 3,000

30.06.2006 இல் ஒப்பந்தத்தின் முழு வேலையும் முடிவடைந்தது.

மிகுதித் தொகையானது ஒப்பந்த முடிவில் பெற்றுக்கொள்ளப்பட்டது எனக் கருதிக்கொண்டு, ஒப்பந்தகாரரின் புத்தகங்களில் ஒவ்வொரு ஆண்டினையும் பிரதிநித்துவப்படுத்தக்கூடிய வகையிலான ஒப்பந்தக் கணக்கினையும் வாடிக்கையாளர் கணக்கினையும் தயார் செய்க.

(25 புள்ளிகள்)

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA
FIRST YEAR EXAMINATIONS IN BUSINESS ADMINISTRATION AND
COMMERCE (EXTERNAL) – 2006 / 2007

Held in May 2007

BBA / COM 16 (I) – FINANCIAL ACCOUNTING - I

Answer all questions.

Time: 02 Hours

01. (a) Distinguish between Fundamental Accounting assumptions and Accounting policies. (5 Marks)
- (b) Write short notes on the following
- i. Business Entity convention
 - ii. Going concern convention
 - iii. Prudence convention
 - iv. Consistency convention
- (20 Marks)
- (Total 25 Marks)

02. ABC Company's Balance Sheet as at 31.12.2005 and 31.12.2006 and its Profit & Loss account for the year ended 31.12.2006 are as follows

Balance Sheets

	31.12. 2006		31.12.2005
Assets	(Rs.)		(Rs.)
Cash and cash equivalents	870,000		160,000
Debtor	170,000		1,200,000
Interest receivable	100,000		-
Inventories	900,000		1,950,000
Investments	2,500,000		2,500,000
Fixed assets at cost	2,180,000		1910,000
Less: Accumulated depreciation (1,450,000)			(1060,000)
	<u>730,000</u>		<u>850,000</u>
	<u>6,800,000</u>		<u>6660,000</u>
Liabilities			
Creditors	150,000		1,890,000
Interest payable	230,000		100,000
Income taxes payable	400,000		1,000,000
Long-term debt	1,110,000		1,040,000
	1,890,000		4,030,000
Shareholders equity			
Share capital	1,500,000		1,250,000
Retained profit	3,410,000		1,380,000
	<u>4910,000</u>		<u>2,630,000</u>
	<u>6,800,000</u>		<u>6,660,000</u>

Profit and Loss account for the year ended 31.12.2006

	Rs.	Rs.
Sales		30,650,000
Cost of sales		<u>(26,000,000)</u>
Gross Profit		4,650,000
Administrative and selling expenses	950,000	
Interest expense	400,000	
Depreciation	450,000	
		<u>(1800,000)</u>
		2850,000
Interest income		480,000
Dividend income		<u>200,000</u>
Net profit before tax		3530,000
Tax		<u>(300,000)</u>
Net profit after tax		3230,000
Retained earnings B/F		<u>1380,000</u>
		4610,000
Dividend Paid		<u>(1200,000)</u>
		<u>3410,000</u>

Additional Information

1. An amount of Rs.250,000 was raised from the issue of share capital and a further Rs.250,000 was raised from long term borrowing.
2. Interest expenses was Rs.400,000 of which Rs.170,000 was paid during the period. Rs.100,000 relating to interest expense of the prior period was also paid during the period.
3. Tax deducted at source on dividends received (included in the tax expenses of Rs.300,000 for the year) amounted to Rs.40,000
4. During the period, the enterprise acquired fixed assets for Rs.350,000. The payment was made in cash.
5. Plant with original cost of Rs.80,000 and accumulated depreciation of Rs.60,000 was sold for Rs.20,000.
6. Debtors and creditors include amounts relating to credit sales and credit purchase only.

You are required to prepare Cash Flow Statement for the year ended 31.12.2006 using indirect method.

(35 Marks)

03. XY Ltd, purchases its bottles at Rs.18 each and records them for balance sheet purposes at Rs.15 each. The bottles are invoiced to customers at Rs.24 each and a credit of Rs.21 each is given on the return of bottles in good condition.

During the first year of operation

3,000 bottles were purchased

12,000 bottles were issued to customers

11,400 bottles were returned in good condition

150 bottles were scrapped and were sold for Rs.3 each

At the end of the year, 220 bottles with customers were returnable.

You are required to prepare the ledger accounts to record the above operations.

(15 Marks)

04. B undertook a contract for Rs.15,00,000 on an arrangement that 80% of the value of the work done as certified by the architect of the contractee, should be paid immediately and that the remaining 20% be retained until the contract was completed.

In Year-I, the amount expended were:

Material Rs.200,000

Wages Rs.170,000

Carriage Rs.6,000

Cartage Rs.1,000

Sundry expenses Rs.3,000

The work was certified for Rs.375,000 and 80% of this was paid as agreed.

In Year II, the amount expended were:

Material Rs.210,000

Wages Rs.230,000

Carriage Rs.18,000

Cartage Rs.2,000

Sundry expenses Rs.4,000

Three- fourths of the contract was certified as done by 31 December 2005 and 80% of this was received accordingly. The value of unused stock and work in progress uncertified was ascertained at Rs.20,000.

In Year III, the amount expended were:

Material Rs.126,000

Wages Rs.170,000

Cartage Rs.6,000

Sundry expenses Rs.3,000

On 30 June 2006 the whole contract was completed.

Show how the Contract Account and Contractee's Account would appear in each of these years in the books of the contractor assuming that the balance due to him was received on completion of the contract.

(25 Marks)
