

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA

FIRST YEAR EXAMINATION IN BUSINESS ADMINISTRATION & COMMERCE (EXTERNAL) – 2007 / 2008

HELD IN MARCH / APRIL – 2008

BBA /COM 16 (1) - FINANCIAL ACCOUNTING-I

எல்லா வினாக்களுக்கும் விடை தருக. (கல்குலேற்றர் அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது)

நேரம் : 02 மணித்தியாலங்கள்

01. அ) “அடிப்படைக் கணக்கியல் எண்ணக்கருவும் மரபுகளும்” (basic accounting concepts and conventions) என்பதனால் நீர் விளங்கிக் கொள்வது யாது? கணக்கியலினுடைய முக்கியமான எண்ணக்கருக்களையும் மரபுகளையும் பற்றி சுருக்கமாக கருத்துரைக்க. (15 புள்ளிகள்)
- ஆ) அடிப்படைக் கணக்கியல் எடுகோள்கள் யாவை? இவை கணக்கியல் கொள்கையிலிருந்து வேறுபடுகின்றதா? விபரிக்குக. (10 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 25 புள்ளிகள்)

02. XYZ கம்பனியின் 31.03.2006லும் 31.03.2007லும் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான புத்தகங்களிலிருந்து பின்வரும் தரவுகள் பிரித்தெடுக்கப்பட்டுள்ளன.

31.03.2006லும், 31.03.2007லும் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான இலாப நட்டக் கணக்கு

	31.3.2006	31.3.2007
	ரூபா.	ரூபா.
வரிக்கு முன்னரான உழைப்புக்கள்	9,500	20,400
வரி	(3,200)	(5,200)
வரிக்குப் பின்னரான உழைப்புக்கள்	6,300	15,200
பங்கிலாபங்கள் :		
முன்னுரிமை (செலுத்தியது)	(100)	(100)
சாதாரணம் : இடைக்காலம் (செலுத்தியது)	(1,000)	(2,000)
இறுதி (பிரேரிக்கப்பட்டது)	(3,000)	(6,000)
	<u>2,200</u>	<u>7,100</u>

31.03.2006லும் 31.03.2007லும் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான ஐந்தொகைகள்

	31.3.2006	31.3.2007
	ரூபா.	ரூபா.
நிலையான சொத்துக்கள் :		
இயந்திர, உபகரணங்கள் (கிரயத்தில்)	17,600	23,900
கழி : திரட்டிய பெறுமானத்தேய்வு	(9,500)	8,100
	<u>8,100</u>	<u>(10,750)</u>
நடைமுறைச் சொத்துக்கள்:		
இருப்புக்கள்	5,000	15,000
வியாபாரக் கடன் பட்டோர்	8,600	26,700
முற்கொடுப்பனவுகள்	300	400
வங்கியிலும், கையிலும் உள்ள காசு	<u>600</u>	<u>-</u>
	14,500	42,100

நடைமுறைப் பொறுப்புகள்

வங்கி மேலதிகப் பற்று	-	(16,200)
வியாபாரக் கடன் கொடுத்தோர்	(6,000)	(10,000)
அட்டுறுகள்	(800)	(1,000)
வரி	(3,200)	(5,200)
பங்கிலாபங்கள்	(3,000)	(6,000)
	<u>(13,000)</u>	<u>(38,400)</u>
	<u>9,600</u>	<u>16,850</u>

பங்கு மூலதனம்

சாதாரண பங்கு மூலதனம்	5,000	5,000
10% முன்னுரிமைப் பங்குகள்	1,000	1,000
இலாப நட்டக் கணக்கு	3,000	10,100
கடன்கள்		
15% தொகுதிக் கடன்கள்	<u>600</u>	<u>750</u>
	<u>9,600</u>	<u>16,850</u>

மேலதிக தகவல்கள்

- 1) பணிப்பாளர்கள் 31.03.2007ல் காணப்படுகின்ற வங்கி மேலதிகப்பற்று தொடர்பாக கூடுதலான கவனத்தைச் செலுத்தியுள்ளதுடன், தரக் குறைவான கடன் கட்டுப்பாட்டினால் வியாபாரக் கடன்பட்டோரில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பே இதற்கு முக்கிய காரணம் எனவும் இவர்கள் குற்றம் சாட்டியுள்ளனர்.
- 2) 31.03.2007ல் முடிவடைந்த ஆண்டில், ரூபா 5,500/- கிரயத்தைக் கொண்ட நிலையான சொத்து ஒன்று ரூபா 1000/- க்கு விற்பனை செய்யப்பட்டுள்ளது. 31.03.2006ல் இச் சொத்து மீதான திரட்டிய பெறுமானத் தேய்வு ரூபா 3,800/- ஆகும்.

31.03.2007ல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான காசுப்பாய்ச்சல் கூற்றைத் தயாரிக்குமாறு நீர் வேண்டப்படுகின்றீர்

(மொத்தம் 30 புள்ளிகள்)

03. ஒரு இரசாயனக் கம்பனி, திருப்பி ஒப்படைக்கக் கூடிய கொள்கலன்களில் அதனுடைய பொருட்களை விநியோகிக்கின்றது. ஒரு கொள்கலன் ரூபா 40/- படி வாடிக்கையாளருக்கு விநியோகிக்கப்படுகின்றது. ஆனால் இக் கொள்கலன் இரண்டு மாதங்களுக்குள் திருப்பப்பட்டால் வாடிக்கையாளருக்கு ரூபா 35/- செலுத்தப்படும். ஒரு கொள்கலனுக்கு கம்பனிக்கு ரூபா 35/- செலவாகின்றது. கொள்கலனுடைய மதிப்பிடப்பட்ட ஆயுட் காலம் 6 வருடங்கள் ஆகும். 6 வருட முடிவில் கொள்கலனின் இறுதிப் பெறுமதி ரூபா 5/- பின்வரும் தகவல்கள் கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	எண்ணிக்கை (அலகு)
வாடிக்கையாளரிடம் உள்ள கொள்கலன்கள் (01.01.2006)	10,000
இருப்பிலுள்ள கொள்கலன்கள் (01.01.2006)	14,000
இவ்வாண்டு காலப்பகுதியில் வாடிக்கையாளருக்கு அனுப்பப்பட்ட கொள்கலன்கள்	60,000
வாடிக்கையாளரால் திருப்பப்பட்ட கொள்கலன்கள்	63,000
திருப்பக் கூடிய கொள்கலன்கள்	6,000
இவ்வாண்டில் கொள்வனவு செய்யப்பட்ட கொள்கலன்கள்	1,000
ஆயுட்காலம் முடிவடைந்து, குறித்த ஆண்டு காலப்பகுதியில் உபயோகமற்றது என ஒதுக்கப்பட்ட கொள்கலன்கள்	1,500

உபயோகமற்ற கொள்கலன் விற்பனை மூலம் தேறிய தொகை ரூபா.8,000/-
நேர் கோட்டு அடிப்படையில் பெறுமானத் தேய்வு மேற்கொள்ளப்படுகின்றது.

நீர் இவ்வருடத்திற்கான கொள்கலன் வியாபாரக் கணக்கைத் தயாரித்து ஏற்பட்ட இலாப /
நட்டத்தை மதிப்பிடுக.

(மொத்தம் 20 புள்ளிகள்)

04. 31.03.2007 ல் அலக்ஸ் ஒப்பந்தக்காரர்கள் புத்தகத்திலிருந்து பின்வரும் பரீட்சை மீதி
பிரித்தெடுக்கப்பட்டது.

	ரூபா.	ரூபா.
மூலதனக் கணக்கு		1,500,000
கட்டிடம்	500,000	
உபகரணம்	1,250,000	
வாடிக்கையாளர் கணக்கு(Contractees' accounts)		1,500,000
கூலிகள்	350,000	
செலவுகள்	180,000	
வங்கி	180,000	
கடன்கொடுத்தோர்		310,000
மூலப் பொருட்கள்	500,000	
நடைமுறை வேலை		
ஒப்பந்த இல. 25 (01.04.2006)	500,000	
ஒப்பந்த இல. 25 (01.04.2006)		150,000
	<u>3,460,000</u>	<u>3,460,000</u>

01.04.2006ல் கணக்கு ஆண்டு ஆரம்பிக்கப்பட்ட போது ஒப்பந்த இல 25 முன்னேற்றத்தில்
காணப்பட்டது. இது 30.6.2006ல் பூர்த்தியாக்கப்பட்டது. ஒரு புதிய ஒப்பந்த இல 26.
01.04.2006ல் ஆரம்பிக்கப்பட்டது. இவ்விரண்டு ஒப்பந்தங்கள் தொடர்பாகவும் பின்வரும் மேலதிக
தகவல்கள் கிடைக்கக் கூடியதாக உள்ளது.

	ஒப்பந்த இல. 25	ஒப்பந்த இல. 26
	ரூபா.	ரூபா.
ஸ்தலத்திற்கு அனுப்பப்பட்ட மூலப்பொருட்கள்	100,000	300,000
செலுத்தப்பட்ட கூலிகள்	50,000	300,000
ஸ்தலத்தில் தொலைந்த மூலப் பொருட்கள்	-	15,000
வருட முடிவில் ஸ்தலத்தில் காணப்பட்ட மூலப்பொருட்கள் -		20,000
ஒப்பந்தப் பெறுமதி	750,000	2000,000
31.03.2006 வரை உறுதிப்படுத்தப்பட்ட வேலை	500,000	-
குறித்த ஆண்டில் உறுதிப்படுத்தப்பட்ட வேலை	முழு அளவு	?
உறுதிப்படுத்தப்பட்டது மீதான கொடுப்பனவு	80%	90%
வருட இறுதியில் உறுதிப்படுத்தப்படாத வேலை (மதிப்பிடப்பட்டது)	-	75,000

செலவுகள் கூலியில் 50% ஆக விதிக்கப்பட்டது. பெறுமானத் தேய்வு உபகரணம் மீது 10%
மும், கட்டிடம் மீது 2% மும் வழங்கப்பட்டது. உபகரணம் மீதான பெறுமானத் தேய்வு 30%
ஒப்பந்த இல. 25 க்கும் 70% ஒப்பந்த இல. 26 க்குமாகும்.

நீர் பின்வருவனவற்றைத் தயாரிக்குமாறு வேண்டப்படுகின்றீர்:

- இல. 25 க்கும் 26 க்குமான ஒப்பந்தக் கணக்கு.
- வாடிக்கையாளர் கணக்கு (Contractees' account)
- 31.03.2007 ல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான ஒப்பந்தக் கணக்கு
- 31.03.2007 உள்ளவாறான ஐந்தொகை.

(மொத்தம் 25 புள்ளிகள்)

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA
FIRST YEAR EXAMINATION IN BUSINESS ADMINISTRATION &
COMMERCE (EXTERNAL) – 2007 / 2008 HELD IN MARCH / APRIL – 2008

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

Answer **All** questions
 Calculator is allowed

Time allowed: **Two Hours**

01. (a) What do you mean by “basic accounting concept and conventions”? Discuss in brief the important concepts and conventions of accounting.

(15 Marks)

(b) What are the fundamental accounting assumptions? Are these different from accounting policies? Explain.

(10 Marks)

(Total 25 Marks)

02. The following information has been extracted from the books of XYZ Ltd. For the years ended 31 March 2006 and 31 March 2007.

Profit and Loss Accounts for the years ended 31 March 2006 and 31 March 2007

	31.3.2006	31.3.2007
	Rs.	Rs.
Earning before taxation	9,500	20,400
Taxation	(3,200)	(5,200)
Earning after taxation	6,300	15,200
Dividends:		
Preference (Paid)	(100)	(100)
Ordinary: interim (Paid)	(1,000)	(2,000)
final (proposed)	<u>(3,000)</u>	<u>(6,000)</u>
Retained profit for the year	<u>2,200</u>	<u>7,100</u>

Balance Sheets for the years ended 31 March 2006 and 31 March 2007

	31.3.2006	31.3.2007
	Rs.	Rs.
Fixed Assets		
Plant, machinery and equipment at cost	17,600	23,900
Less Accumulated depreciation	<u>(9,500)</u> 8,100	<u>(10,750)</u> 13,150

Current assets

Stocks	5,000	15,000
Trade debtors	8,600	26,700
Prepayments	300	400
Cash at bank and in hand	<u>600</u>	<u>-</u> 42,100

Current Liabilities

Bank overdraft	-	16,200
Trade creditors	6,000	10,000
Accruals	800	1,000
Taxation	3,200	5,200
Dividends	3,000	6,000
	<u>(13,000)</u>	<u>(38,400)</u>
	<u>9,600</u>	<u>16,850</u>

Share capital

Ordinary share capital	5,000	5,000
10% preference shares	1,000	1,000
Profit and Loss account	3,000	10,100

Loans

15% debenture stock	<u>600</u>	<u>750</u>
	<u>9,600</u>	<u>16,850</u>

Additional information

- The directors are extremely concerned about the large bank overdraft as at 31 March 2007 and they attribute this mainly to the increase in trade debtors as a result of alleged poor credit control.
- During the year ended 31 March 2007, fixed assets originally costing Rs.5,500/- were sold for Rs.1,000/- The accumulated depreciation on these assets as at 31 March 2006 was Rs.3,800/-

You are required to prepare Cash Flow Statement for the year ended 31.3.2007 using indirect method.

(30 Marks)

- A Chemical Ltd. Supply their products in returnable containers. A container is invoiced to the customer at Rs.40 but if it is returned within two months, a credit of Rs.35 is given to the customer. A container costs Rs.35 to the company and its life is estimated at 6 years at the end of which scrap value is likely to be Rs.5. The following particulars are supplied to you:

	Nos. (Units)
Containers with customers (January 1, 2006)	10,000
Containers in stock (January 1, 2006)	14,000
Containers sent to customers during the year	60,000
Containers returned by customers	63,000
Containers returnable	6,000
Containers purchased during the year	1,000
Containers condemned during the year, useful life being over	1,500

Amount realized by sale of condemned containers Rs.8,000/-
 Depreciation is to be provided on straight line basis.

Prepare the containers Trading Account for the year and ascertain the profits or losses earned or incurred in the year.

(Total 20 Marks)

04. The following trial balance was extracted from the books of Alex Contractors as on 31 March 2007.

	Rs.	Rs.
Capital Account		1,500,000
Building	500,000	
Equipment	1,250,000	
Contractees' account		1,500,000
Wages	350,000	
Expenses	180,000	
Bank	180,000	
Creditors		310,000
Materials	500,000	
Work-in-progress		
Contract No. 25 (April 1, 2006)	500,000	
Contract No. 25 (April 1, 2006)		150,000
	<u>3,460,000</u>	<u>3,460,000</u>

When the accounting year started on 1 April 2006, Contract No.25 was in progress. This was completed on 30 June 2006. A new contract No.26 was started on 1 April 2006. The following further particulars concerning these two contracts are available:

	Contract No. 25 Rs.	Contract No. 26 Rs.
Materials sent to site	100,000	300,000
Wages paid	50,000	300,000
Materials lost at site by accident	-	15,000
Materials at site at the end of the year	-	20,000
Contract value	750,000	2000,000
Work certified upto March 31,2006	500,000	-

Work certified during the year	Full extent	?
Payment on certification	80%	90%
Uncertified work at the end of the year (estimated)	-	75,000

Expenses are charged at 50% of wages. Depreciation is provided at 10% on equipment and 2% on buildings. Equipment depreciation is to be allocated as 30% to Contract No.25 and 70% to contract No.26.

You are required to prepare:

- (a) Contract accounts for No.25 and 26.
- (b) Contractees' accounts
- (c) Profit and Loss account for the year ended 31 March 2007
- (d) Balance sheet as on 31 March 2007

(Total 25 Marks)
