

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA

FIRST YEAR EXAMINATION IN BACHELOR OF BUSINESS ADMINISTRATION /
COMMERCE (EXTERNAL) – 2008 / 2009 HELD IN APRIL - 2009

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

எல்லா வினாக்களுக்கும் விடையளிக்குக.

நேரம் : 02 மணித்தியாலங்கள்.

01. X நிறுவனம் இலத்திரனியல் பொருட்களை இறக்குமதி செய்து அப்பொருட்களை பாரிய சில்லறை நிறுவனங்களுக்கு மீள் விற்பனை செய்கின்றது. இது இலத்திரனியல் விளையாட்டு தூக்கிச்செல்லக்கூடிய ஓடியோ உபகரணங்கள் போன்ற ஆடம்பரப் பொருட்களில் விசேடத்துவம் வாய்ந்த நிறுவனமாகும். ஏறத்தாழ கம்பனியினுடைய அரைவாசி விற்பனை ஒக்டோபர், நவம்பர் மாதங்களில் இடம்பெறுகின்றது.

X நிறுவனம் பாரிய போட்டியினை எதிர்கொள்கின்றது. இதனை எதிர்வு கொள்வதற்காக நுகர்வோரின் போக்கினை ஆராய்ந்து சந்தைக்கு புதிய பொருட்களை வழங்க முயற்சிக்கின்றது.

30 செப்டம்பர் 2008 இல் கம்பனியின் பரீட்சை மீதி பின்வருமாறு.

	ரூபா. 000	ரூபா. 000
விற்பனை வருமானம்		9,800
கொள்வனவு	1,300	
30 செப்டம்பர் 2007 இல் இருப்பு	480	
களஞ்சியசாலை, வழங்கல் கூலி	350	
விற்பனை தரகு	180	
பங்கீட்டு கிரயம்	310	
நிருவாக செலவு	85	
நிருவாக ஊழியர் சம்பளம்	220	
சட்டச் செலவு, அழிவுகள்	270	
வரி	45	
செலுத்திய பங்கிலாபம்	1,775	
களஞ்சியசாலை – கிரயம்	8,500	
களஞ்சியசாலை – தேய்வு		800
கணணி – கிரயம்	900	
கணணி – தேய்வு		200
பங்கீட்டு வாகனம் – கிரயம்	700	
பங்கீட்டு வாகனம் – தேய்வு		280
வியாபார பெறுகைகள்	535	
வியாபார செலுத்துகைகள்		470
வங்கி	90	
கடன் - 2013 இல் மீளச்செலுத்தப்படவேண்டியது		500
கடன் வட்டி	25	
பங்கு முதல்		1,000
திரண்ட இலாபம்	<u>15,765</u>	<u>2,715</u>
		<u>15,765</u>

குறிப்புக்கள்:

- i. 30 செப்டம்பர் 2008 இல் இறுதி இருப்பு கணக்கிடப்பட்டு ரூபா 520,000 என பெறுமானமிடப்பட்டது.
- ii. பிழையான பொருள் ஒன்று வாடிக்கையாளர் மீது காயத்தை ஏற்படுத்தியதற்கெதிரான குற்றச்சாட்டிற்காக சட்டச் செலவு, அழிவுக்கான கொடுப்பனவுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன. மேற்கூறப்பட்ட விபத்துக்கள் இடம்பெறுவதைத் தடுக்கக் குடிய வகையில் X புதிய கொருட்களின் மீது பாதுகாப்பு பரிசீலனைகளை அறிகப்படுத்தியுள்ளார்.
- iii. கீழ்வரும் அடிப்படைபளில் தேய்வானது இவ்வருடத்துக்கும் மேற்கொள்ளப்படவேண்டும்.
களஞ்சியசாலை - கிரயத்தில் 2%
கணணி - புத்தக பெறுமதியில் 25%
வாகனம்- புத்தக பெறுமதியில் 25%
- iv. வருடத்திற்க்கான வரிக்கான செலவு ரூபா 1,900,000 என தீர்மானிக்கப்பட்டள்ளது.
- v. 30 செப்டம்பர் 2007 இல் முடிவற்ற அண்டிற்கு கம்பனி ரூபா 800,000 இறுதிப்பங்கிலாபத்தையும் வருடகாலப்பகுதியில் இடைக்காலப் பங்கிலாபம் ரூபா. 975,000 செலுக்கியது. இயக்குனர்கள் ரூபா 1 மில்லியனை இறுதிப்பங்கிலாபமாக பிரேரித்துள்ளனர்.

வேண்டபடுவது:

30 செப்டம்பர் 2008 இல் முடிவற்ற அண்டிற்கான வருமானக்கூற்றையும் உரிமைமாற்றல் கூற்றையும் தயாரிப்பதோடு அத்திகதியில் உள்ளவாறான ஐந்தொகையையும் X நிறுவனத்தின் நிதிக்கூறக்களுக்கான குறிப்புக்களுடன் காட்டுக. இவை பிரசரிப்பதற்கு பொருத்தமான முறையில் தகவல்களை வளங்கக்கூடிய வகையில். அமையப்பெற வேண்டும்.

(40 புள்ளிகள்)

02. ஜனவரி 2003 இல் கெப்ஸ் நிறுவனம் ITC நிதி நிறுவனத்திடமிருந்து ஒரு புதிய இயந்திரமொன்றை குத்தகைக்கு எடுத்தது. இயந்திரத்தின் கிரயம் ரூபா 100,000. சொத்தானது ஐந்து வருட வாழ்க்கைக் காலத்தை கொண்டிருக்குமென எதிர்பார்க்கப்படுவதோடு மீதப்பெறுமதி எதனையும் கொண்டிருக்காது.

மூன்று வருட குத்தகை ஒப்பந்தத்தின் கீழ் ஆறு அரை வருட தவணைக் கட்டணங்கள் 1 ஜனவரி 2003 இல் ஆரம்பமாகும் ஒரு தவணைக்கு ரூபா 200,000 படி முற்பணமாக செலுத்தப்பட வேண்டும். மேலும் Caps நிறுவனத்திற்கு இன்னமொரு இரண்டாந்தர இரண்டு வருட தவணை அடிப்படையிலான முனைவு ஒன்றும் காணப்படுகிறது. இதனடிப்படையில் வருடத்திற்கு ரூபா 200,000 செலுத்த வேண்டும். நிறுவனம் இத்திட்டத்தின் நன்மையினை எடுத்துக்கொள்வதா இல்லையா என இன்னும் தீர்மானம் எடுக்கவில்லை.

முதன்மையான குத்தகை திட்டத்தின் இறுதியில் சொத்தானது ரூபா 20,000 மீதப் பெறுமதியினை கொண்டிருக்குமென எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. இச்சொத்தினை விற்கக்கூடிய 95% மான கட்டாயம் Caps நிறுவனத்திற்கு காணப்படுகின்றது.

வேண்டபடுவது:

(அ) மேற்கூறப்பட்ட குத்தகையானது செயற்பாட்டு குத்தகையா நிதிக் குத்தகையா என காரணத்தடன் விளக்குக.

(6 புள்ளிகள்)

(ஆ) குத்தகையின் வெளிப்படையான நிதிக் கிரயத்தினை கணிக்கும் வகையில் இலக்கங்களின் கூட்டுத்தொகை முறையைப் பயன்படுத்தி 31 டிசம்பர் 2003 இல் முடிவுற்ற ஆண்டிற்கான கெப்ஸினுடைய நிதிக் கூற்றில் காட்டக்கூடிய இக்கொடுக்கல்வாங்கல்களை பதியக்கூடிய அவசியமான கணக்குகளை தயாரிக்குக.

(15 புள்ளிகள்)

(இ) கீழ்வரும் கணக்கியல் கூறுகளில் காட்டக்கூடிய தொகைகளை கணக்குகளிலிருந்து காட்டுக. :

- i. நடைமுறை அல்லா சொத்துக்கள் (Non-current assets),
- ii. நடைமுறைப் பொறுப்புக்கள் (Current liabilities),
- iii. நடைமுறை அல்லா பொறுப்புக்கள் (Non-current liabilities).

(9 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 30 புள்ளிகள்)

03. 01-04-2007 இல் சன்டல் நிறுவனம் NDB நிறுவனத்தில் 25,000 சாதாரண பங்குகளை ஒன்று ரூபா 15 என்ற புத்தக விலையில் கொண்டிருந்தது (முக விலை ரூபா 10). 20-06-2007 இல் சன்டல் நிறுவனம் இன்னும் 5,000 சாதாரண பங்குகளை ஒன்று ரூபா 16 படி கொள்வனவு செய்தது. NDB நிறுவனத்தின் இயக்குனர்சபை உபகார பங்குகளையும், உரிமை வழங்கலையும் அறிவித்தள்ளது. வழங்கலின் நியதிகள் பின்வருமாறு:

உபகார வழங்கலின் அடிப்படை 1:6 (16-08-2007 இல்)

உரிமை வழங்கலின் அடிப்படை3:7 (31-08-2007 இல்) ஒரு பங்கு ரூபா 15

பணம் செலுத்துகைக்கான திகதி 30-09-2007.

பங்குதாரர்கள் அவர்களது உரிமையினை முழுமையாகவோ அல்லது பகுதியாகவோ மாற்ற முடியும். இதனடிப்படையில் சன்டல் நிறுவனமானது லங்காபெல் நிறுவனத்திற்கு 33 1/3 % ஐ ஒரு பங்கு ரூபா 2 படி விற்பனை செய்தது.

31-03-2007 இல் முடிவுற்ற ஆண்டுக்கு 20% பங்கிலாபத்தை NDB நிறுவனம் பிரேரித்தது. இது சன்டல் நிறுவனத்தால் 31-10-2007 இல் பெற்றுக்கொள்ளப்பட்டன. 15-11-2007 இல் சன்டல் நிறுவனம் 25,000 சாதாரண பங்குகளின் ஒரு பங்கிற்கு ரூபா 5 வட்டத்துடன் விற்பனை செய்தது.

சன்டல் நிறுவனத்தின் புத்தகங்களில் பின்வருவனவற்றைத் தயாரிக்குகாறு நீர் வேண்டப்படுகிறீர்;

- i. முதலீட்டுக் கணக்கு (Investment Account)
- ii. இலாப நட்டக்கணக்கு (Profit and Loss Account)

புத்தகங்கள் 31-12-2007 இல் மூடப்பட்டன எனக்கொள்க. அத்திகதியில் பங்கு ஒன்றின் சந்தை விலை ரூபா 13 ஆகும்.

(30 புள்ளிகள்)

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA

**FIRST YEAR EXAMINATION IN BACHELOR OF BUSINESS ADMINISTRATION /
COMMERCE (EXTERNAL) – 2008 / 2009 HELD IN APRIL - 2009**

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

Answer all questions.

Time: 02 Hours

01. X Ltd., imports electronic goods and resells these to large retail organizations. It specializes in luxury products such as electronic games and portable audio equipment. Almost half of the company's sales occur during the months of October and November.

X faces intense competition and attempt to compete by anticipating consumer trends and offering products which are new to the market.

The company's trial balance at 30 September 2008 is as follows:

	Rs. 000	Rs. 000
Sales revenue		9,800
Purchases	1,300	
Inventory at 30 September 2007	480	
Warehouse and delivery wages	350	
Sales commissions	180	
Sundry distribution costs	310	
Sundry administrative expenses	85	
Administrative staff salaries	220	
Legal fees and damages	270	
Tax	45	
Dividend paid	1,775	
Warehouse premises – cost	8,500	
Warehouse premises – depreciation		800
Computer network – cost	900	
Computer network – depreciation		200
Delivery vehicle – cost	700	
Delivery vehicle – depreciation		280
Trade receivables	535	
Trade payables		470
Bank	90	
Loan – repayable 2013		500
Loan interest	25	
Share capital		1,000
Accumulated profits	<u>15,765</u>	<u>2,715</u>
		<u>15,765</u>

Notes:

- i. The closing inventory was counted on 30 September 2008 and was valued at Rs. 520,000.
- ii. The legal fees and damages were paid in settlement of a claim against X for a faulty product that had caused injury to a customer. X has introduced safety checks on new products which will help to prevent any recurrence of this type of accident.
- iii. Depreciation has still to be charged for the year on the following bases:

Warehouse premises	2% of cost
Computer network	25% of book value
Vehicles	25% of book value
- iv. The tax expense for the year has been estimated at Rs. 1,900,000.
- v. The company paid a final dividend of Rs. 800,000 for the year ended 30 September 2007 and an interim dividend of Rs. 975,000 during the year. The directors propose a final dividend of Rs. 1 m.

Requirements:

Prepare an income statement and a statement of changes in equity for the year ended 30 September 2008, and a balance sheet at that date, together with notes to the financial statements for X Ltd. These should be in a form suitable for publication in so far as is possible given the information provided.

(40 Marks)

02. On January 2003 Caps leased a new machine from ITC Finance. The cost of the machine is Rs. 100,000. The asset has an estimated useful time of five years and has a nil residual value.

Under the terms of the 3-year lease, six half-yearly payments of Rs. 20,000 each are payable in advance, commencing 1 January 2003. There is a secondary two-year term available to Caps for Rs. 200 per annum. Caps have not yet decided whether or not they will take advantage of this offer.

At the end of the primary term of the lease, the asset has an estimated residual value of Rs. 20,000. Caps are entitled to 95 percent of this should the asset be sold.

Requirements:

(a) Explain, with reasons, why the above lease should be classified as an operating or finance lease.

(6 Marks)

(b) Using the sum-of-digit method of calculating implied finance charges on the lease; prepare all the relevant accounting entries to record this transaction in the financial statements of Caps Incorporated for the year ended 31 December 2003.

(15 Marks)

(c) Draft extracts from the accounts for the following account categories:

- i. Non-current assets,
- ii. Current liabilities,
- iii. Non-current liabilities

(9 Marks)

(Total 30 Marks)

03. On 01-04-2007 Suntel Ltd had 25,000 equity shares of NDB Ltd at a book value of Rs. 15 per share (face value of Rs. 10). On 20-06-2007 Suntel purchased another 5,000 shares of the company at Rs. 16 per share. The director of NDB Ltd announced a bonus and right issues. No dividend was payable on these issues. The terms of the issues are as follows:

Bonus Basis 1:6 (dated 16-08-2007)

Right Basis 3:7 (dated 31-08-2007) price Rs. 15 per share

Due date for payment 30-09-2007.

Shareholders can transfer their rights in full or in part. Accordingly Suntel sold $33 \frac{1}{3} \%$ of their entitlement to Lankabell for consideration of Rs. 2 per share.

Dividend for the year ended 31-03-2007 at the rate of 20% were declared by NDB Ltd and received by Suntel on 31-10-2007. On 15-11-2007 Suntel sold 25,000 equity shares at a premium of Rs. 5 per share.

You are required to prepare in the books of Suntel Ltd.;

- i. Investment Account
- ii. Profit and Loss Account

Assume that the books are closed on 31-12-2007 and market price of shares on that date is Rs. 13 per share.

(30 Marks)
