

SOUTH EASTERN UNIVERSITY OF SRI LANKA

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

HELD IN MARCH / APRIL – 2008

BBA /COM 16 (1D) - FINANCIAL ACCOUNTING-II

எல்லா வினாக்களுக்கும் விடை தருக. (கல்குலேற்றர் அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது)

நேரம் : 02 மணித்தியாலங்கள்

01. 01.06.2006ல் Mac கம்பனி chartered கம்பனியினுடைய ரூபா 200,000/- பெறுமதியான 6% தொகுதிக் கடன்களைக் கொண்டுள்ளது. இது கம்பனியின் புத்தகத்தில் ரூபா 193,000/- ஆக பதியப்பட்டுக் காணப்படுகின்றது. வட்டி ஜூலை 31லும் ஜனவரி 31லும் செலுத்தப்படக் கூடியது. 01.10.2006ல் மேலும் ரூபா 100,000/- பெறுமதியான தொகுதிக் கடன்களை chartered கம்பனியில் ரூபா 98/- க்கு வட்டியுடன் (cum – interest) வாங்கியது. மேலும் 01.01.2007ல் ரூபா 60,000/- பெறுமதியான ரூபா 97/- க்கு வட்டியின்றி (Ex – interest) கொள்வனவு செய்தது.
- 31.03.2007 ல் ரூபா 160,000/- தொகுதிக் கடன்கள் ரூபா 101/- க்கு வட்டியுடன் விற்பனை செய்யப்பட்டது. 01.06.2007ல் ரூபா 120,000/- பெறுமதியான தொகுதிக் கடன்கள் ரூபா 102/- க்கு வட்டியின்றி விற்பனை செய்யப்பட்டது.
- 03.06.2007ல் முடிவடைந்த காலத்திற்கான முதலீட்டுக் கணக்கைத் தயாரிக்குக.
(மொத்தம் 25 புள்ளிகள்)
02. (a) குத்தகையின் வகைகளை விளக்குக.
(05 புள்ளிகள்)
- (b) இலங்கையிலுள்ள கம்பனிகளோடு தொடர்புபடுத்தி, குத்தகை தொடர்பான கணக்கியல் நடைமுறைகளை விளக்குக.
(10 புள்ளிகள்)
- (c) 01.01.2006ல், 5 வருட நிதிக் குத்தகையின் அடிப்படையில் இரண்டு கார்களை ஒரு பல்கலைக் கழகம் வாங்கியது. ஒரு காரினுடைய காசு விலை ரூபா 2502,000/- ஆகும். நிதிக் குத்தகையானது ரூபா 1200,000/- ஒவ்வொரு ஆண்டு ஆரம்பத்திலும் 01.01.2006 லிருந்து செலுத்தப்பட வேண்டும். எஞ்சிய பெறுமதி எதுவும் இல்லை. கம்பனியானது ஆண்டுக்கு 10% நிலையான நிதிக் கட்டணத்தைச் செலுத்துகின்றது.
- நீர் ஒவ்வொரு குத்தகை வருடத்திலும் காணப்படும் நிதிக் கட்டணங்களையும் செலுத்த வேண்டிய மீதியினையும் காட்டக்கூடிய கூற்றைத் தயாரிக்குமாறு வேண்டப்படுகின்றீர்.
(15 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 30 புள்ளிகள்)
03. (a) 7ஆம் இலக்க 2007 ஆண்டு கம்பனிச் சட்டத்தின் படி கம்பனியினுடைய இறுதிக் கணக்குகளைத் தயாரிக்கும் போது என்ன மாற்றங்கள் கருத்தில் கொள்ளப்பட வேண்டும். சுருக்கமாக விளக்குக.
(10 புள்ளிகள்)

(b) 31.12.2007ல் உள்ளவாறான Quarts PLC யினுடைய புத்தகங்களிலிருந்து பின்வரும் பரீட்சை மீதி பிரித்தெடுக்கப்பட்டது.

	ரூபா."000"	ரூபா."000"
முன்னுரிமைப் பங்கு மூலதனம்		200
சாதாரண பங்கு மூலதனம்		1,000
பரிமாற்று ஒதுக்கம்		75
பொது ஒதுக்கம்		150
இலாப நட்டக் கணக்கு (31.12.2006)		215
விற்பனைகள்		4,575
கொள்வனவுகள்	2,196	
வண்டிக் கூலி	73	
31.12.2006ல் இருப்பு	902	
களஞ்சியசாலைக் கூலி	380	
கூலியம் சம்பளமும் : நிர்வாகம்	330	
கூலியும் சம்பளமும் : விற்பனை	197	
மோட்டார்ச் செலவு	164	
அறவிடமுடியாக் கடன்	31	
தொகுதிக் கடன் வட்டி	40	
வங்கி மேலதிகப் பற்று வட்டி	19	
பொது விநியோகச் செலவுகள்	81	
பொது நிருவாகச் செலவுகள்	73	
விலை கூறப்பட்ட கம்பனிகளில் முதலீடுகள்	340	
முதலீட்டு வருமானம்		36
கொடுத்த கழிவும் பெற்ற கழிவும்	55	39
கட்டிடம் (கிரயத்தில்)	1,200	
இயந்திரம் (கிரயத்தில்)	330	
மோட்டார் வாகனம் (கிரயத்தில்)	480	
பெறுமானத் தேய்வு ஒதுக்கங்கள்:		
கட்டிடங்கள்		375
இயந்திரங்கள்		195
மோட்டார் வாகனம்		160
நன்மதிப்பு	40	
உரிமை, அனுமதிப்பத்திர, வியாபார குறிகள்	38	
வியாபாரக் கடன்பட்டோர், கடன்கொடுத்தோர்	864	392
வங்கி மேலதிகப்பற்று		21
10% தொகுதிக் கடன்		400
	<u>7,833</u>	<u>7,833</u>

குறிப்பு :

- (i) 31.12.2007ல் இருப்பு ரூபா 1103,000/- கிரயத்தில்.
- (ii) மோட்டார் செலவும், மோட்டார் மீதான பெறுமானத் தேய்வும் விநியோகத்திற்கு 75% மும் நிருவாகத்திற்கு 25% முமாக பகிர்ந்தளிக்கப்பட இருக்கின்றது.
- (iii) கட்டிடம், இயந்திர மீதான பெறுமானத் தேய்வு விநியோகத்திற்கு 50% மும் நிருவாகத்திற்கு 50% முமாக பகிர்ந்தளிக்கப்பட இருக்கிறது.
- (iv) கிரயம் மீதான பெறுமானத் தேய்வு : மோட்டார் வாகனம் 25% இயந்திரம் 20%.
- (v) இலாபமீதான கூட்டுத்தாபன வரி ரூபா 266,000/- கொடுபட இருக்கின்றது. இது 01.10.2008ல் செலுத்தப்படக் கூடியது.

- (vi) முன்னுரிமைப் பங்கு மீதான பங்கிலாபம் ரூபா 1/- செலுத்தப்பட இருக்கின்றது. சாதாரண பங்கிலாபம் ரூபா 5/- பிரேரிக்கப்பட்டிருக்கிறது.
- (vii) இவ்வாண்டு காலத்தில் ரூபா 60,000/- கிரயத்தில் ஒரு புதிய வாகனம் வாங்கப்பட்டது.
- (viii) ஜூன் 2007 காலத்தில் ரூபா 130,000/- கிரயத்தைக் கொண்ட ஒரு கட்டிடம் ரூபா 180,000/- க்கு விற்பனை செய்யப்பட்டது. விற்பனை செய்யும் போது இக் கட்டிடத்தினுடைய குறைத்து எழுதப்பட்ட பெறுமதி ரூபா 80,000/- ஆகும். கட்டிடங்கள் மீதான பெறுமானத் தேய்வு ரூபா 60,000/- இவ்வாண்டு இலாபத்திற்கு எதிராக பதிவழிக்கப்பட இருக்கிறது. 31.12.2007 இல் கட்டிடங்கள் ரூபா 1,500,000/- ஆக மீளமதிப்பிடப்பட்டது. இத் தொகை கணக்குகளில் சேர்க்கப்பட இருக்கிறது.
- (ix) நன்மதிப்பில் 50% இவ்வாண்டிலும், 50% அடுத்த ஆண்டிலும் பதிவழிக்கப்படுகிறது
- (x) அடுத்து வரும் 2008 ஆண்டிலிருந்து தொகுதிக் கடன்கள் 5 வருடாந்த தவணைக்கட்டணங்களில் மீளப் பெறப்பட இருக்கின்றது.
- (xi) விலை கூறப்பட்ட கம்பனிகளில் காணப்படுகின்ற முதலீட்டினுடைய சந்தைப் பெறுமதி 31.12.2007ல் ரூபா 438,000/-

பிரசுரிக்கத்தக்கதாக பின்வருவனற்றைத் தயாரிக்குமாறு நீர் வேண்டப்படுகின்றீர்.

1. 31.12.2007ல் முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான வருமானக் கூற்று.
2. 31.12.2007ல் உள்ளவாறான ஐந்தொகை
3. உரிமை மாற்றல் கூற்று
4. கணக்குகளுக்கு தேவையான குறிப்புகள்.

(35 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 45 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 (II) – FINANCIAL ACCOUNTING - II

Answer **All** questions.

Calculator is allowed

Time allowed: **Two Hours**

01. On July 1, 2006, Mac Investment company held Rs.200,000/- 6% debentures of Chartered company which appeared in the books at Rs.193,000/-. Interest is payable on July 31 and January 31. On October 1, 2006, a further Rs.100,000/- debentures in Chartered company were bought at Rs.98 cum-interest and on January 1, 2007, a further Rs.60,000 debentures were bought at 97 ex-interest.

On March 31, 2007, Rs.160,000/- debentures were sold at Rs.101/- cum-interest and on June 1, 2007 Rs.120,000/- debentures were sold at Rs.102/- ex-interest.

Prepare Investment Account for the period ending on June 30, 2007.

(Total 25 Marks)

02. (a) Explain the different types of leases.

(5 Marks)

(b) Explain the accounting practices relating to lease in the context of Sri Lankan Companies.

(10 Marks)

(c) A University acquired two cars under a five years Finance Lease on January 1, 2006. The cash price of a car is Rs.2,502,000/-. The finance lease requires the payment of Rs.1,200,000/- at the beginning of each year from January 1, 2006. There is no residual value. The company is paying the finance charge at a fixed rate of 10% per annum.

You are required to prepare a statement showing the finance charge and balance outstanding obligations for each of the lease year.

(15 Marks)

(Total 30 Marks)

03. (a) According to the New Company Act. No 7 of 2007, what are the main changes should be considered while preparing the final accounts of a company. Briefly explain.

(10 Marks)

- (b) The following Trial Balance was extracted from the books of Quarts plc. as at 31st December 2007.

	Rs. "000"	Rs. "000"
Preference share capital		200
Ordinary share capital		1,000
Exchange reserve		75
General reserve		150
Profit and loss account 31 December 2006		215
Sales		4,575
Purchases	2,196	
Carriage	73	
Stock 31 December 2006	902	
Wages warehousing	380	
Wages and salaries: administrative	330	
Wages and salaries: sales	197	
Motor expenses	164	
Bad debts	31	
Debenture interest	40	
Bank overdraft interest	19	
General distribution expenses	81	
General administrative expenses	73	
Investments in listed companies	340	
Income from investments		36
Discounts allowed and received	55	39
Buildings at cost	1,200	
Plant and Machinery at cost	330	
Motor vehicle at cost	480	
Provisions for depreciation:		
Buildings		375
Plant and Machinery		195
Motor vehicle		160
Goodwill	40	
Patents, licenses and trade marks	38	
Trade debtors and creditors	864	392
Bank overdraft		21
10% Debentures		400
	7,833	7,833

Notes:

- (i) Stock at December 31,2007, Rs.1103,000/- at cost.
- (ii) Motor expenses and depreciation on motors to be apportioned: Distribution 75 percent; Administrative 25 percent
- (iii) Depreciation on building and plant and machinery to be apportioned: distribution 50 percent; Administrative 50 percent.
- (iv) Depreciation on cost: Motor vehicles 25%, plant and machinery 20 %.
- (v) Accrue corporation tax on profits of the year Rs.266,000/-. This is payable October 1, 2008.
- (vi) Dividend on preference share Rs.1 is to be paid and an ordinary dividend of Rs.5/- is to be proposed.
- (vii) During the year new vehicle were purchased at a cost of Rs.60,000
- (viii) During the June 2007 one of the buildings which had originally cost Rs.130,000/- and which had a written-down value at the date of the sale of Rs.80,000/-, was sold for Rs.180,000/-. Depreciation on buildings to be charged against the year's profit Rs.60,000/-. The buildings are revalued at Rs.1500,000/- at 31 December 2007. (and this figure is to included in the accounts).
- (ix) Of the goodwill, 50 % is to be written off during this year, and 50 % in the following year.
- (x) The debentures are to be redeemed in five equal annual installments, starting in the following year 2008.
- (xi) The investments are in listed companies with a market value at 31 December 2007 of Rs. 438,000/-

You are required to prepare in a form suitable for publication.

1. Income Statement for the year ended 31.12.2007
2. Balance Sheet as at 31.12.2007
3. Statement of movement in equity change.
4. Notes necessary to the accounts.

(35 Marks)
(Total 45 Marks)