University of Ruhuna

Bachelor of Science General Degree Level III (Semester I) Examination

June/July 2015

Subject : Accounting Time : Two (02) hours

Course unit : FSC 3122

Instructions:

- Answer all questions.
- Calculators are permitted.

---

(01). The following trial balance has been extracted from the books of Kumudu Traders as at 31st March 2015.

Trial Balance as at 31st March 2015

	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Purchases	1,032,000	-
Sales	-	1,089,600
Carriage inwards	14,880	-
Bad debt	6,000	-
Sales Returns	9,600	-
Trade debtors	84,000	-
Creditors	-	175,200
Bank overdraft	-	60,000
Allowed discount	9,600	-
Received discount	-	20,400
Drawings	24,000	-
Salaries	290,400	-
Land and Buildings	720,000	-
Electricity expenses	34,800	-
Rates and Taxes	7,200	
Capital Account	-	1,052,880
Motor Vehicle repairs	40,800	-
Rent received		174,000
Motor vehicle at cost	240,000	-
Provision for depreciation on motor vehicle	-	30,000
Sundry expenses	15,600	-
Insurance	16,800	-
Bank Interest	8,400	-
Stock as at 01st April 2014	48,000	-
	2,602,080	2,602,080

The following additional information is also available to you.

(I). The value of inventory as at 31st March 2015 was Rs. 370,400.

(II). Motor vehicle has to be depreciated at 12.5% per annum on straight line method.

(III). Doubtful debt has to be provided at 8% of debtors.

(IV). Electricity for March 2015, Rs. 7,200/= has not yet been paid.

(V). Pre-paid insurance expense is Rs. 2,400

You are required to prepare,

(I). Income statement, (Trading, Profit and loss Account) for the year ended 31st March 2015.

(II). Statement of financial position (Balance sheet) as at 31st March 2015.

(Total marks 20)

(02). The following transactions took place during the month of June 2015 in Sunimal traders.

Date	Description	Amount (Rs.)
03.06.2015	Goods sold to Saman	12,000
05.06.2015	Goods sold to Perera	16,000
08.06.2015	Cash sales	10,000
10.06.2015	Goods sold to Perera	24,000
15.06.2015	Goods returned by Perera	5,000
20.06.2015	Cash sales	15,000
25.06.2015	Goods sold to Sena	27,000
27.06.2015	Goods returned by Saman	3,000
30.06.2015	Goods sold to to Saman	18,000

You are required to,

(I). Record the above relevant transactions in the sales day book.

(II). Post those to the sales account.

(III). Show personal accounts in the debtors' ledger.

(Total marks 10)

(03). (a) What are the source documents relating to prepare a bank reconciliation statement.

(02 marks)

(b) The following extract from the bank column in the cash book and the bank statement of Ruhunusiri PLC has been given for the month of June 2015.

Ruhunusiri PLC

Cash Book (Bank column only)

Date	Description	Dr. (Rs.)	Date	Description	Cr. (Rs.)
01.06.2015	Balance C/F	13,750	01.06.2015	Salaries -D - 501	4,400
03.06.2015	Cash	8,800	09.06.2015	Purchases -D - 502	3,520
05.06.2015	Gamage A - 1285	1,650	11.06.2015	Computer - D - 503	6,600
12.06.2015	Amal A - 1500	3,740	15.06.2015	Sameera- D - 504	1,100
16.06.2015	Noris A - 3200	5,060	19.06.2015	Drawings -D - 505	880
17.06.2015	Ruwani A - 4500	1,320	23.06.2015	Sunil - D - 506	2,200
20.06.2015	Sales A - 4200	4,180	27.06.2015	Kamal - D - 507	1,100
25.06.2015	Cash	3,300	30.06.2015	Printing - D - 508	550
			30.06.2015	Balance c/d	21,450
		41,800			41,800
01.07.2015	Balance C/F	21,450			

Ruhunusiri PLC

Bank Statement for the month of June 2015

Date	Description	Deposits Rs.	Withdrawals Rs.	Balance Rs.
01.06.2015	Balance C/F	-	-	13,750
02.06.2015	Cheque- D - 501	-	4,400	9,350
03.06.2015	Cash	8,800	-	18,150
06.06.2015	Cheque D - 502	-	3,520	14,630
10.06.2015	Cheque- A - 1285	1,650	-	16,280
16.06.2015	Cheque- A - 1500	3,740	-	20,020
17.06.2015	Cheque- D - 505	-	880	19,140
20.06.2015	Cheque- A - 3200	5,060	-	24,200
24.06.2015	Cheque- A - 4200	4,180	-	28,380
25.06.2015	Cash	3,300	-	31,680
28.06.2015	Cheque- D - 503	-	6,600	25,080
29.06.2015	Cheque- D - 504	-	1,100	23,980
30.06.2015	Interest	120	-	24,100
30.06.2015	Dividend	1,100	-	25,200
30.06.2015	Bank charges	-	100	25,100

<u>You are required to</u>,

(I).Identify the reasons for disagreement of two bank balances.

(03 marks)

(II).Prepare a bank reconciliation statement as at 30th June 2015 of Ruhunusiri PLC.

(05 marks)

(Total marks 10)

(04). (i) What is the primary purpose of financial statement Analysis?

(02 marks)

(ii) Owner of the Harvest merchandising business concerns about the profitability, liquidity and efficiency of operations. The following information are extracted from his business.

(Rs. Thousands).

	31.12.2014	31.12.2013
Sales (50% on credit)	27,000	18,000
Cost of goods sold	18,900	11,700
Operating expenses	6,300	3,600
Inventory	9,900	5,400
Cash at bank	(6,000)	3,600
Payable expenses	-	2,000
Creditors	2,700	1,800
Debtors	9,000	3,600

The balances of debtors and inventory as at 01.01.2013 were Rs.3,000 and Rs.4,500 respectively.

Required,

(a) Calculate the following ratios for 2014 and 2013.

(i) Gross profit ratio
(ii) Net profit ratio
(iii) Current ratio
(iv) Quick ratio
(v) Inventory turnover ratio
(vi) Debtors collection period

(06 marks)

(b) Based on the above ratios, Briefly comment the situation of the business.

(02 marks)
(Total marks 10)

(05). (a) Under mentioned figures have been extracted from the books of Kamal industry for the year 2014/2015.

		Rs.
Stock (01.04.2014)		
- Raw materials		5,400
- Work-in-progress		3,600
- Finished goods		4,500
Raw material carriage inwards		2,600
Office salaries		15,000
Raw material purchases		52,000
Factory direct wages		9,000
Materials returned to supplier		12,000
Fuel and power (Factory)		8,000
Advertising		15,000
Sales		160,000
Stock (31.03.2015)		
- Raw materials	3,200	
- Work-in-progress	7,800	
- Finished goods	16,000	

You are required to prepare manufacturing account for the year ended 31st March 2015.

(05 marks)

(b) The following petty cash payments are relevant for the month of June 2015 of Nilanga Traders.

		Rs.
01.06.2015	Imprest Received	5,000
03.06.2015	Paid to photocopy papers	460
05.06.2015	Fuel to motor cycle	500
07.06.2015	Three Wheel charges	400
09.06.2015	Stamps and post cards	340
11.06.2015	Repair a table	500
15.06.2015	Bought a ledger book	340
19.06.2015	Fuel for Generator	700
22.06.2015	Bought stamps and envelop	260
24.06.2015	Paid bus fare	570
30.06.2015	Bought tea bags and sugar	470

Required;

Record the above transactions in a petty cash book under the expenditure analysis columns, Fuel postage, stationary, travelling and other.

(05 marks)

[Total marks 10]

****

රුහුණ විශ්වවිද්‍යාලය

විද්‍යාවේදී සාමාන්‍ය උපාධි පරීක්ෂණය , III වන ස්ථලය

(I වන සමාසිකය) 2015 ජුනි/ජූලි

විෂය : ගිණුම්කරණය

කාලය: පැය දෙකයි (02)

පාඨමාලා ඒකකය : **FSC 3122**

උපදෙස් :

- ප්‍රශ්න සියල්ලටම පිළිතුරු සපයන්න.
- ගණක යන්ත්‍ර භාවිතයට ඉඩ දෙනු ලැබේ.

---

(01). 2015 මාර්තු 31 දිනට පහත දැක්වෙන ශේෂ පිරික්සුම කුමුදු ට්‍රේඩර්ස්හි පොත්වලින් උපුටා ගන්නා ලදි.

	හර රු.	බැර රු.
ගැණුම්	1,032,000	-
විකුණුම්	-	1,089,600
ගෙන ඒමේ කුලී	14,880	-
බොල් ණය	6,000	-
ආපසු එවුම්	9,600	-
වෙළඳ ණයගැතියෝ	84,000	-
ණය හිමියෝ	-	175,200
බැංකු අයිරාව	-	60,000
දුන් වට්ටම්	9,600	-
ලද වට්ටම්	-	20,400
ගැනිලි	24,000	-
වැටුප්	290,400	-
ඉඩම් හා ගොඩනැගිලි	720,000	-
විදුලිය වියදම්	34,800	-
වරිපනම් හා බදු	7,200	
ප්‍රාග්ධන ගිණුම	-	1,052,880
මෝටර් වාහන අලුත්වැඩියා	40,800	-
ලද කුලී		174,000
මෝටර් වාහන පිරිවැයට	240,000	-
මෝටර් වාහන මත ක්ෂය වෙන්කිරීම	-	30,000
විවිධ වියදම්	15,600	-
රක්ෂණය	16,800	-
බැංකු පොළිය	8,400	-
2014 අප්‍රේල් 01 දිනට තොගය	48,000	-
	2,602,080	2,602,080

පහත දැක්වෙන අතිරේක තොරතුරු ද ඔබට අදාළ කරගත හැකිය.

1) 2015 මාර්තු 31 දිනට තොගයේ වටිනාකම රු.370,400 ක් විය.
2) සරල මාර්ග ක්‍රමය මත වර්ෂයකට 12.5% කින් මෝටර් වාහන ක්ෂය කල යුතුව තිබේ.
3) ණයගැතියන්ගෙන් 8%ක් අඩමාණ ණය ලෙස වෙන්කිරීම සිදුකල යුතුය.
4) 2015 මාර්තු මාසය සඳහා විදුලිය වියදම රු.7,200 තවම ගෙවා නොතිබුණි.
5) කලින් ගෙවන ලද රක්ෂණ වියදම රු.2,400 ක් වේ.

ඔබ විසින් පිළියෙල කිරීමට අවශ්‍ය වන්නේ,

(I). 2015 මාර්තු 31න් අවසන් වර්ෂය සඳහා ආදායම් ප්‍රකාශනය (වෙළඳ ලාභාලාභ ගිණුම)
(II). 2015 මාර්තු 31 දිනට මූල්‍ය තත්ව ප්‍රකාශනය (ශේෂ පත්‍රය)

(මුළු ලකුණු 20යි)

(02). පහත දැක්වෙන ගණුදෙනු සුනිමල් ට්‍රේඩර්ස් හි 2015 ජුනි මාසය තුලදී සිදුවී ඇත.

දිනය	විස්තරය	වටිනාකම (රු.)
2015.06.03	සමන්ට භාණ්ඩ විකුණුම්	12,000
2015.06.05	පෙරේරාට භාණ්ඩ විකුණුම්	16,000
2015.06.08	මුදලට විකුණුම්	10,000
2015.06.10	පෙරේරාට භාණ්ඩ විකුණුම්	24,000
2015.06.15	පෙරේරා විසින් ආපසු එවූ භාණ්ඩ	5,000
2015.06.20	මුදලට විකුණුම්	15,000
2015.06.25	සේනට භාණ්ඩ විකුණුම්	27,000
2015.06.27	සමන් විසින් ආපසු එවූ භාණ්ඩ	3,000
2015.06.30	සමන්ට භාණ්ඩ විකුණුම්	18,000

ඔබ විසින්,

(I). ඉහත අදාල ගණුදෙනු දෛනික විකුණුම් පොතේ වාර්තා කරන්න.
(II). ඒවා විකුණුම් ගිණුමට පිටපත් කරන්න.
(III). ණය ගැති ලෙජරයේ පුද්ගලික ගිණුම් පෙන්වන්න.

(මුළු ලකුණු 10යි)

(03). (අ) බැංකු සැසඳුම් ප්‍රකාශනයක් පිළියෙල කිරීමට අදාලවන මූලාශ්‍ර ලේඛණ මොනවාද?

(ලකුණු 02)

(ආ) සීමිත රුහුණුසිරි සමාගමෙ 2015 ජුනි මාසය සඳහා බැංකු ප්‍රකාශනය හා මුදල් පොතේ බැංකු තීරුවේ උපුටනය පහත පරිදි දී ඇත.

සීමිත රුහුණුසිරි සමාගම

මුදල් පොත (බැංකු තීරුව පමණි)

දිනය	විස්තරය	හර (රු.)	දිනය	විස්තරය	බැර (රු.)
2015.06.01	ශේෂය ඉ/ගෙ	13,750	2015.06.01	වැටුප් -D - 501	4,400
2015.06.03	මුදල්	8,800	2015.06.09	ගැණුම් -D - 502	3,520
2015.06.05	ගමගේ A-1285	1,650	2015.06.11	පරිගණක - D - 503	6,600
2015.06.12	අමල් A-1500	3,740	2015.06.15	සමීර - D - 504	1,100
2015.06.16	නෝරිස් A-3200	5,060	2015.06.19	ගැනිලි - D - 505	880
2015.06.17	රුවනි A-4500	1,320	2015.06.23	සුනිල් - D - 506	2,200
2015.06.20	විකුණුම් A-4200	4,180	2015.06.27	කමල් - D - 507	1,100
2015.06.25	මුදල්	3,300	2015.06.30	මුද්‍රන් - D - 508	550
			2015.06.30	ශේෂය ප/ගෙ	21,450
		41,800			41,800
2015.07.01	ශේෂය ඉ/ගෙ	21,450			

සීමිත රුහුණුසිරි සමාගම

2015 ජූනි මාසය සඳහා බැංකු ප්‍රකාශනය

දිනය	විස්තරය	තැන්පතු (රු.)	ආපසු ගැනීම් (රු.)	ශේෂය (රු.)
2015.06.01	ශේෂය ඉ/ගෙ			13,750
2015.06.02	චෙක් - D - 501		4,400	9,350
2015.06.03	මුදල් -	8,800	-	18,150
2015.06.06	චෙක් - D - 502	-	3,520	14,630
2015.06.10	චෙක් - A - 1285	1,650	-	16,280
2015.06.16	චෙක් - A - 1500	3,740	-	20,020
2015.06.17	චෙක් - D - 505		880	19,140
2015.06.20	චෙක් - A - 3200	5,060	-	24,200
2015.06.24	චෙක් - A - 4200	4,180	-	28,380
2015.06.25	මුදල්	3,300		31,680
2015.06.28	චෙක් - D - 503	-	6,600	25,080
2015.06.29	චෙක් - D - 504	-	1,100	23,980
2015.06.30	පොළී	120	-	24,100
2015.06.30	ලාභාංශ	1,100	-	25,200
2015.06.30	බැංකු ගාස්තු	-	100	25,100

<u>ඔබ විසින්</u>.

(I). බැංකු ශේෂයන් දෙකෙහි අසමානතාවය සඳහා හේතු හඳුනාගන්න.

(ලකුණු 03යි)

(II). සීමිත රුහුණුසිරි සමාගමේ 2015 ජූනි 30 වෙනි දිනට බැංකු සැසඳුම් ප්‍රකාශනයක් පිළියෙල කරන්න.

(ලකුණු 05යි)

(මුළු ලකුණු 10යි)

(04). (i) මූල්‍ය ප්‍රකාශන විශ්ලේෂණයේ මූලික අරමුණ කුමක්ද?

(ලකුණු 02යි)

(ii) හාවස්ට් වෙළඳ ව්‍යාපාරයේ හිමිකරු ලාභදායිත්වය, ද්‍රවශීලතාවය සහ මෙහෙයුම් කාර්යක්ෂමතාවය පිළිබඳ සැලකිලිමත් වේ. පහත දැක්වෙන තොරතුරු ඔහුගේ ව්‍යාපාරයෙන් උපුටාගන්නා ලදි

රුපි. දහස් වලිනි.

	31.12.2014	31.12.2013
විකුණුම් (50%ක් ණයට)	27,000	18,000
විකුණු බඩුවල පිරිවැය	18,900	11,700
මෙහෙයුම් වියදම්	6,300	3,600
තොගය	9,900	5,400
බැංකුවේ ඇති මුදල්	(6,000)	3,600
ගෙවිය යුතු වියදම්	-	2,000
ණය හිමියෝ	2,700	1,800
ණය ගැතියෝ	9,000	3,600

2013.01.01 දිනට ණය ගැති සහ අවසන් තොග ශේෂයන් පිළිවෙලින් රු.3,000 ක් සහ රු.4,500 ක් විය

අවශ්‍ය වන්නේ,

(අ) 2014 සහ 2013 වර්ෂ සඳහා පහත අනුපාත ගණනය කරන්න.

(I). දළ ලාභ අනුපාතය
(II). ශුද්ධ ලාභ අනුපාතය
(III). ජංගම අනුපාතය
(IV). ක්ෂණික අනුපාතය
(V). තොග පිරිවැටුම් අනුපාතය
(VI). ණය ගැති එකතු කිරීමේ කාලය

(ලකුණු 06යි)

(ආ) ඉහත අනුපාත පදනම් කරගෙන, ව්‍යාපාරයේ තත්වය කෙටියෙන් විවරණය කරන්න.

(ලකුණු 02යි)
(මුළු ලකුණු 10යි)

(05). (අ) පහත දැක්වෙන සංඛ්‍යා කමල් කර්මාන්තයේ පොත්වලින් 2014/2015 වර්ෂය සඳහා උපුටා ගන්නා ලදි.

		රුපි.
තොගය (2014.04.01)		
- අමුද්‍රව්‍ය		5,400
- නොනිමි ද්‍රව්‍ය		3,600
- නිමි භාණ්ඩ		4,500
අමුද්‍රව්‍ය ගෙනඒමේ කුලී		2,600
කාර්යාල වැටුප්		15,000
අමුද්‍රව්‍ය මිලට ගැණුම්		52,000
කර්මාන්ත ශාලා සෘජු වේතන		9,000
සැපයුම්කරුවන්ට ආපසු යැවූ අමුද්‍රව්‍ය		12,000
ඉන්ධන හා බලය (කර්මාන්ත ශාලාවේ)		8,000
ප්‍රචාරණය		15,000
විකුණුම්		160,000
තොගය (2015.03.31)		
- අමුද්‍රව්‍ය	3,200	
- නොනිමි ද්‍රව්‍ය	7,800	
- නිමි භාණ්ඩ	16,000	

<u>ඔබ විසින්</u>

2015 මාර්තු 31 අවසන් වර්ෂය සඳහා නිෂ්පාදන ගිණුම පිළියෙල කරන්න.

(ලකුණු 05යි)

(ආ) නිලංග ට්‍රේඩර්ස්හි පහත සුළු මුදල් ගෙවීම 2015 ජූනි මාසය සඳහා අදාල වේ.

		රුපි.
2015.06.01	අග්‍රිමය ලැබුණා	5,000
2015.06.03	ඡායාපිටපත් කඩදාසි සඳහා ගෙව්වා	460
2015.06.05	මෝටර් සයිකලය සඳහා ඉන්ධන	500
2015.06.07	ත්‍රිරෝද රථ ගාස්තු	400
2015.06.09	මුද්දර සහ තැපැල් පත්	340
2015.06.11	මේසයක් අලුත්වැඩියා කිරීම	500
2015.06.15	ලෙජර් පොතක් ගත්තා	340
2015.06.19	විදුලිජනක යන්ත්‍රය සඳහා ඉන්ධන	700
2015.06.22	මුද්දර සහ කවර මිළදී ගත්තා	260
2015.06.24	බස් ගාස්තුව ගෙව්වා	570
2015.06.30	තේ බෑග් සහ සීනි මිළදී ගත්තා	470

අවශ්‍ය වන්නේ,

ඉන්ධන, තැපැල් ගාස්තු, ලිපි ද්‍රව්‍ය, ගමන් වියදම් සහ වෙනත් වියදම් විශ්ලේෂණ තීරු යටතේ ඉහත ගණුදෙනු සුළු මුදල් පොතක වාර්තා කරන්න.

(ලකුණු 05යි)

[මුළු ලකුණු 10යි]

****