ශ්‍රී ලංකා විවෘත විශ්වවිද්‍යාලය
කළමනාකරණ අධ්‍යයන උපාධි පාඨමාලාව
තුන්වන මට්ටම
අවසාන පරීක්ෂණය 2018
මූල්‍ය හා පිරිවැය ගිණුම්කරණය -MCU 1206
කාලය : පැය තුන (03) යි

ප්‍රශ්න ගණන : 05
පිටු ගණන : 08

දිනය: 2018.11.03 මුළු ලකුණු : 100 වේලාව:ප.ව.01.30 - ප.ව.04.30

වැදගත් උපදෙස් :

- පළමු (01) ප්‍රශ්නය ඇතුළුව ප්‍රශ්න හතරකට (04) පමණක් පිළිතුරු සපයන්න.
- සියළුම පෙරවැඩ පෙන්වන්න.
- වැඩසටහන් සම්පාදනය කල නොහැකි ගණක යන්ත්‍ර භාවිතා කළ හැක.

ප්‍රශ්න අංක 01 (අනිවාර්ය ප්‍රශ්නය)
පහත සඳහන් වන්නේ ගැලැක්සි පුද්ගලික සමාගමේ 2018.03.31 දිනට උපුටා ගන්නා ලද ශේෂ පිරික්සුමයි.

(රු.'000)

	හර	බැර
ප්‍රකාශිත ප්‍රාග්ධනය (1,000,000 ක සාමාන්‍ය කොටස්)		35,000
2017 අප්‍රේල් 01 දිනට රඳවාගත් ඉපැයුම්		15,600
පොදු සංචිතය		7,500
10% ණයකර		8,000
දේපල පිරියත හා උපකරණ - පිරිවැයට		
ඉඩම්	43,000	
ගොඩනැගිලි	20,500	
මෝටර් රථ	4,500	
2017 අප්‍රේල් 01 දිනට සමුච්චිත ක්ෂය		
ගොඩනැගිලි		3,700
මෝටර් රථ		2,000
2016/2017 ආදායම් බදු වෙන්කිරීම		50
2018 මාර්තු 31 දිනට තොගය	6,200	
වෙළඳාමෙන් ලැබිය යුතු දෑ / වෙළඳාමෙන් ගෙවිය යුතු දෑ	5,650	1,880
බැංකුවේ ඇති මුදල්	950	
විකුණුම්		25,000
විකුණුම් පිරිවැය	10,700	
පරිපාලන වියදම්	3,920	
බෙදාහැරීමේ වියදම්	2,800	
ණයකර මත පොලිය	400	
ආදායම් බදු ගෙවීම	110	
එකතුව	98,730	98,730

පහත සඳහන් අමතර තොරතුරු ඔබට සපයා ඇත.

1) දේපල පිරියත උපකරණ සරළ මාර්ග ක්‍රමයට ක්ෂය කළ යුතුය.
   අදාල වත්කම්වල ඵලදායි ජීවකාලයන් පහත පරිදි ඇස්තමේන්තු කොට ඇත.
   - ගොඩනැගිලි : වසර 20
   - මෝටර් රථ : වසර 05

2) 2018 මාර්තු 31 වන දිනට පහත දෑ ගැලපිය යුතුය.

	රු.
ඉදිරියට දැරූ කුලී වියදම්	25,000
උපචිත විදුලි වියදම්	8,000

3) ආදායම් බදු පිළිබඳ විස්තර පහත පරිදි වේ.
   - 2017/2018 තක්සේරු වර්ෂය සඳහා ආදායම් බදු වගකීම රු. 250,000/- ක් ලෙස ඇස්තමේන්තු කොට පොත්වලට වාර්තා කළ යුතුය.
   - ගිණුම් වර්ෂය තුල දරන ලද ආදායම් බදු ගෙවීම් ආදායම් බදු ගෙවීමේ ගිණුමට හර කොට ඇත.
   - 2016/2017 තක්සේරු වර්ෂය සඳහා රු.50,000/- ක ආදායම් බදු ප්‍රතිපාදනයක් සිදු කොට ඇත. එය මෙම වසරේදී ගැලපිය යුතුය.

4) 2018 මාර්තු 31 වන දිනට ලැබිය යුතුව තිබූ වෙළඳ ණයගැතියන්ගෙන්, පෙරේරා මහතාගෙන් අයවිය යුතු රු.50,000/- ක මුදලක් බොල්ණය ලෙස කපා හැරීමට තීරණය කර ඇත. වසර අවසානයේ අඩමාන ණය වෙන්කිරීම ඉතිරි ණයගැතියන්ගෙන් 5% ක් විය යුතුය.

5) 2015.04.01 දින රු.1,000,000/- කට මිලදී ගෙන තිබූ මෝර් රථයක්, 2017.09.30 වන දින රු.9,000,000/- කට විකුණන ලදී. විකිණීමෙන් ලද චෙක්පත බැංකු පොතට නිවැරදිව වාර්තා කොට රඳවාගත් ලාභ ගිණුමට බැර කොට තිබේ. මේ පිළිබඳව වෙනත් කිසිදු සටහනක් තබා නොමැත.

6) 2017 අප්‍රේල් 10 වන දින, අධ්‍යක්ෂක මණ්ඩලය විසින්, 2017 වර්ෂයේ ලාභවලින් සාමාන්‍ය කොටසකට රු.5/- බැගින් ලාභාංශයක් ගෙවිය යුතු බවට තීරණය කොට තිබේ.

7) 2017 මැයි 05 වන දින අධ්‍යක්ෂක මණ්ඩලය විසින් මූල්‍ය වාර්තා අනුමත කොට තිබේ.

ඔබ විසින්,
ප්‍රසිද්ධ කිරීමේ ආකෘතියට ගැලැක්සි පුද්ගලික සමාගමේ

I 2018 මාර්තු 31 වන දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා විස්තීරණ ආදායම් ප්‍රකාශනය පිළියෙල කරන්න.

II 2018 මාර්තු 31 වන දිනට මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශය පිළියෙල කරන්න.

(මුළු ලකුණු 40)

ප්‍රශ්න අංක 02

අමල්, බිමල් සහ සිරිමල් හවුල් ව්‍යාපාරයක හවුල් කරුවන් වූ අතර ඔවුන් පිලිවෙලින් 2:2:1 යන අනුපාතයට ලාභ අලාභ බෙදා ගැනීමට එකගව කටයුතු කලහ.
හවුල් ගිවිසුමේ පහත සඳහන් කොන්දේසි ඇතුලත් වේ.

- හවුල් කරුවන් වර්ෂය ආරම්භයේ පැවැති ප්‍රාග්ධන ගිණුමේ ශේෂ මත 10%ක වාර්ෂික පොළියකට හිමිකම් කියනු ලැබේ.
- අමල් සහ බිමල් වාර්ෂිකව රු.60,000/- ක සහ රු.36,000/-ක වේතනයකට හිමිකම් කියයි.
- 2017 අප්‍රේල් 01වනට දිනට ප්‍රාග්ධන සහ ජංගම ගිණුම්වල ශේෂ පහත පරිදි වේ.

	හර (රු.'000)	බැර (රු.'000)
හවුල් කරුවන්ගේ ප්‍රාග්ධන ගිණුම්		
අමල්		4,000,000
බිමල්		2,400,000
සිරිමල්		1,800,000
හවුල් කරුවන්ගේ ජංගම ගිණුම්		
අමල්		230,000
බිමල්		160,000
සිරිමල්	50,000	
හවුල් කරුවන්ගේ වාර්ෂික ගැනිලි		
අමල්	75,000	
බිමල්	43,200	
සිරිමල්	90,000	

පහත සඳහන් අතිරේක විස්තර ඔබට සපයා ඇත.
2018.03.31 වන දිනට පහත ගැළපුම් සිදු කළ යුතුය.

1) 2018 මාර්තු 31 වන දින සිරිමල් හවුල් ව්‍යාපාරයෙන් විශ්‍රාම ගැනීමට තීරණය කරන ලදී. අනතුරුව ඉතිරි හවුල් කරුවන් පහත කොන්දේසි වලට එකඟ වන ලදී.
   - ලාභ අලාභ සම සමව බෙදා ගත යුතුය
   - ප්‍රාග්ධන මත පොළිය සහ බිමල්ගේ වේතනය පෙර ගිවිසුම පරිදිම වෙනසක් නොකර ලබා දිය යුතුය.
   - කීර්තිනාමය රු.1,000,000/- කට තක්සේරු කොට හවුල් කරුවන්ගේ ප්‍රාග්ධන ගිණුම තුලින් ගැළපිය යුතු අතර කීර්තිනාම ගිණුමක් පොත්වල පවත්වගෙන නොයා යුතුය.

2) 2018 මාර්තු 31වන දිනට ජංගම නොවන වත්කම් ප්‍රත්‍යාගණනය කරන ලදී. අදාල තොරතුරු පහත පරිදි වේ.

	2018.03.31 දිනට ප්‍රත්‍යාගණිත වටිනාකම	පිරිවැය (රු.)	2018.03.31 දිනට සමුච්චිත ක්ෂය
ඉඩම්	3,200,000	3,000,000	-

ගොඩනැගිලි	4,250,000	4,500,000	1,000,000
යන්ත්‍ර	1,000,000	2,500,000	1,250,000

3) ජංගම නොවන වත්කම් හවුල් ව්‍යාපාරයේ ගිණුම් වල ප්‍රත්‍යාගණිත අගයට වාර්තා කොට පවත්වගෙන යා යුතුය.
4) විශ්‍රාම යන හවුල් කරුට අදාල ගෙවිය යුතු මුළු වටිනාකම හවුල් ව්‍යාපාරයට දුන් ණයක් ලෙස පවත්වගෙන යා යුතුය.
5) 2018 මාර්තු 31 වන දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා (විසර්ජනයට පෙර) හවුල් ව්‍යාපාරයේ ලාභය රු. 2,900,000/-
6) මාසිකව කරන ලද ගැනිලි පහත පරිදි වේ. ගැනිලි මත 12%ක වාර්ෂික පොළියක් අය කල යුතුය.
7)

අමල්	Rs.6,250 සෑම මසකම ආරම්භයේ
බිමල්	Rs.3,600 සෑම මසකම මැද දිනයේ
සිරිමල්	Rs.7,500 සෑම මසකම අවසානයේ

ඉහත තොරතුරු භාවිතා කර, ඔබ විසින් 2018 මාර්තු 31 වන දිනට පහත දෑ පිළියෙල කරන්න.

I. හවුල් කරුවන්ගේ ජංගම ගිණුම්
II. හවුල් කරුවන්ගේ ප්‍රාග්ධන ගිණුම්
III. සිරිමල් ගේ ණය ගිණුම

(මුළු ලකුණු 20)

ප්‍රශ්න අංක 03

පහත සඳහන් තොරතුරු සෙනෙවිරත්න ට්‍රේඩර්ස් නම් තනි පුද්ගල ව්‍යාපාරයක පොත් වලින් උපුටා ගන්නා ලදි.

I. ව්‍යාපාරයේ වත්කම් සහ වගකීම් පහත පරිදි වේ.

රු.'000

	2017 අප්‍රේල් 01	2018 මාර්තු 31
ඉඩම් සහ ගොඩනැගිලි (ලියා හල අගයට)	5,000	4,800
මෝටර් රථ (ලියා හල අගයට)	7,000	7,400
10% ස්ථිර තැන්පත්	1,000	1,000
තොග	2,500	2,400
වෙළඳ ණයගැතියන් ලැබිය යුතු දෑ	2,800	2,700
බැංකුවේ ඇති මුදල්	1,300	?
වෙළඳ ණයහිමියන්ට ගෙවිය යුතු දෑ	1,600	1,350
උපචිත විදුලිය	220	170

II. සෙනෙවිරත්න මහතා තමගේ ව්‍යාපාරය වෙනුවෙන් ක්‍රමවත්ව ගිණුම් පොත් පවත්වාගෙන ගොස් නොමැත. ඔහු 2017 අප්‍රේල් සිට 2018 මාර්තු දක්වා තම ව්‍යාපාරයේ බැංකු ප්‍රකාශන විශ්ලේෂණය කොට පහත පරිදි තොරතුරු සාරාංශ කොට තිබේ.

	රු.'000		රු.'000
තැන්පතු:		චෙක්පත් වලින් කරන ලද ගෙවීම්....	
අත්පිට මුදලට කරන ලද විකුණුම්	3,500	අධ්‍යක්ෂකවරුන්ගේ දීමනා	280
වෙළඳ ණය ගැතියන්ගෙන් ලද ලැබීම්	2,500	වේතන	760
ණය මුදලක් ලැබීම්	1,000	විදුලිය	220
චෙක්පත් වලින් කරන ලද ගෙවීම්:		ජලය	272
අත්පිට මුදලට ගැණුම්	1,250	රක්ෂණය	150
වෙළඳ ණයහිමියන්ට කළ ගෙවීම්	1,500	බොල් ණය	28
2018 මාර්තු 31 වන දින මිලදී ගත් මෝටර් රථය	1,000	අලෙවිකරණ වියදම්	300

III. සෙනෙවිරත්න මහතා විසින් ව්‍යාපාරයෙන් ලද සියලුම මුදල් ලැබීම් බැංකු ගත කොට ඇති අතර මුදලට කරන ලද විකුණුම් වලින් සෑම මසකටම රු.25,000/- තම පෞද්ගලික පරිභෝජනයට ගෙන තිබේ.

IV. 2017 ජුලි මස 01 වන දින සෙනෙවිරත්න මහතා රු.1,000,000/-ක බැංකු ණයක් 15%ක පොළියකට ලබා ගෙන තිබේ. මෙම ණය මුදල සඳහා පොළිය මාසිකව ගෙවිය යුතුය. නමුත් 2018 මාර්තු 31 වන දිනෙන් අවසන් වර්ෂය සඳහා කිසිදු පොළී ගෙවීමක් සිදු කොට නොමැත. මෙම ණය සඳහා වාරික ගෙවීම ආරම්භ වන්නට නියමිතව ඇත්තේ 2018 අප්‍රේල් 01 වන දින සිටය.

V. අඩමාණ ණය සඳහා වෙන් කිරීම 2018.03.31 වන දිනට ණය ගැතියන්ගෙන් 10%ක් විය යුතුය.

ඔබ විසින්:

a. 2018 මාර්තු 31 වන දිනට සෙනෙවිරත්න ට්‍රේඩර්ස්හි ශේෂ පිරික්සුම පිළියෙල කරන්න (ලකුණු10)

b. 2018 මාර්තු 31 වන දිනට සෙනෙවිරත්න ට්‍රේඩර්ස්හි මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය ද පිළියෙල කරන්න. (ලකුණු10)

(මුළු ලකුණු 20)

ප්‍රශ්න අංක 04

I. සන්ෂයින් මොබයිල් ලිමිටඩ් හි 2017/2018 ගිණුම් වර්ෂය සඳහා ආදායම් ප්‍රකාශනය සහ 2017.03.31 සහ 2018.03.31 දින වලට මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශන පහත දැක්වේ.

2018 මාර්තු 31 වන දිනෙන් අවසන් වර්ෂය ආදායම් ප්‍රකාශනය (රු.'000)

	2017/2018	
විකුණුම්		217,500
විකුණුම් පිරිවැය		(165,000)
දළ ලාභය		52,500
වෙනත් ආදායම්		3,000
		55,500
බෙදා හැරීමේ වියදම්	6,375	
පරිපාලන වියදම්	21,000	

වෙනත් වියදම්	3,225	
මූල්‍ය වියදම්	1,000	(31,600)
බදු පෙර ලාභය		23,900
බදුය		(8,900)
බදු පසු ලාභය (කාලපරිච්ඡේදයේ සඳහා ලාභය)		15,000

2018 මාර්තු 31 වන දිනට මූල්‍ය තත්ත්ව ප්‍රකාශනය (රු.'000)

	31.03.2018		31.03.2017	
වත්කම්				
ජංගම නොවන වත්කම්				
දේපළ පිරියත හා උපකරණ		134,700		135,000
ජංගම වත්කම්				
තොග	8,700		9,300	
වෙළඳ ලැබිය යුතු දෑ	13,350		15,750	
වෙනත් ජංගම වත්කම්	2,700		4,500	
මුදල් සහ මුදල් වලට සමාන දෑ	1,950	26,700	4,200	33,750
මුළු වත්කම්		161,400		168,750
හිමිකම් සහ වගකීම්				
හිමිකම්				
ප්‍රාග්ධනය සහ සංචිත				
ප්‍රකාශිත ප්‍රාග්ධනය - (රු.10 කොටස් බැගින් නිකුත් කොට ඇත)		94,800		92,100
සංචිත	9,000		7,000	
රඳවාගත් සංචිත	35,950	44,950	24,400	31,400
මුළු හිමිකම්		139,750		123,500
වගකීම්				
ජංගම නොවන වගකීම්				
15% බැංකු ණය - මහජන බැංකුව		9,500		22,000
ජංගම වගකීම්				
වෙළඳ ගෙවිය යුතු දෑ	9,375		18,445	
ගෙවිය යුතු බදු	2,775	12,150	4,805	23,250
මුළු හිමිකම් සහ වගකීම්		161,400		168,750

පහත අතිරේක තොරතුරු ඔබට සපයා ඇත.

a. විකුණුම් වලින් 80% ක් සහ ගැනුම් 15% ණයට පදනමට සිදු කොට තිබේ.

b. 2017.04.01 දිනට ජංගම වත්කම්
   - තොග රු.8,700,000
   - වෙළඳ ණය ගැතියෝ රු.12,100,000

c. 2017.04.01 දිනට ජංගම වගකීම්
   - වෙළඳ ණය හිමින්ට ගෙවිය යතු දෑ රු.8,555,000

ඔබ විසින් 2017/2018 ගිණුම් වර්ෂය සඳහා පහත අනුපාත ගණනය කරන්න.

i	දළ ලාභ අනුපාතය	vi	ණයගැතියන්ගේ ණය එකතු කිරීමේ කාලය
ii	ශුද්ධ ලාභ අනුපාතය	vii	ණය හිමියන්ට ණය ආපසු ගෙවීමේ කාලය
iii	ජංගම අනුපාතය	viii	ණය හිමිකම් අනුපාතය
iv	ක්ෂණික වත්කම් අනුපාතය	ix	කොටසක ඉපයුම(EPS)
v	තොග පිරිවැටුම් අනුපාතය	x	මුළු වත්කම් ඉපැයුම් ප්‍රතිලාභ අනුපාතය

(ලකුණු 10)

II. ඔබ, සන්ෂයින් මොබයිල් ප්‍රයිවට් ලිමිටඩ් හි අලුතින් බඳවා ගත් ගණකාධිකාරීවරයා යැයි සිතන්න. ඔබගේ ප්‍රධාන කළමණාකරුට ආයතනයේ මෙම වසරේ කාර්යක්ෂමතාවය, ලාභ දායිත්වය සහ මූල්‍ය තත්ත්වය පිළිබඳව, පසු ගිය වසර දෙක හා සංසන්දනාත්මක දැන ගැනීමට අවශ්‍ය වී තිබේ.

III. 2018 , 2017 සහ 2016 යන වසර සඳහා පහත අනුපාත මේ වෙනුවෙන් ගණනය කොට ඇතැයි සිතන්න.

අනුපාත	2018	2017	2016
ජංගම අනුපාතය (CA/CL)	1:1.2	1:2	1:3
ක්ෂණික වත්කම්	1:0.25	1:0.5	1:1
තොග පිරිවැටුම් වාර ගණන	09 Times	12 Times	15 Times
ණය එකතු කිරීමේ කාලය	100 Days	62 Days	45 Days
දළ ලාභ අනුපාතය	31%	33%	42%
ශුද්ධ ලාභ අනුපාතය	08%	13.5%	16%
ණය හිමිකම් අනුපතාය	150%	120%	80%

ඔබ විසින් ප්‍රධාන කළමණාකරුවෙත ලබා දීම සඳහා වාර්තාවක් පිළියෙල කරන්න.

(ලකුණ 10)

(මුළු ලකුණු 20)

ප්‍රශ්න අංක 05

පවර් ප්ලාන්ට් ලිමිටඩ් විශේෂ ටර්බයින් යන්ත්‍රයක් නිෂ්පාදනය කරයි. හයිඩ්‍රෝ පවර් සමාගමෙන් ලද විශේෂ ඇණවුමකට අදාලව නිෂ්පාදන තොරතුරු පහත දක්වා ඇත.

කාර්යය අංකය :CC022	ගණුදෙනු කරු : හයිඩ්‍රෝ පවර් සමාගම
ගබඩාවෙන් නිකුත් කරන ලද සෘජු ද්‍රව්‍ය	Rs.2,220,000/-
සැපැයුම් කරුවන්ගෙන් මිලට ගත් ද්‍රව්‍ය	Rs.800,000/-
සෘජු ශ්‍රම පිරිවැය - කැපුම් දෙපාර්තමේන්තුව	පැය 350 පැයක් සඳහා රු.400/-
සවිකිරීම් දෙපාර්තමේන්තුව	පැය 240 පැයක් සඳහා රු.450/-
නිමැවුම් දෙපාර්තමේන්තුව	පැය 120 පැයක් සඳහා රු.425/-

විශේෂිත වැල්ඩින් යන්ත්‍රයක් රු.20,000 ක, දෙදෙනික කුලී පදනම මත දින 40ක් සඳහා කුලිය ලබා ගෙන තිබේ.

කාර්යය සඳහා යන්ත්‍ර පැය වාර්	පැය
කැපුම් අංශය	334
සවිකිරීම් අංශය	450
නිමැවුම් අංශය	300

නිකුත් කිරීමේ සහ නැව් ගාස්තු රු.300,000/-
සමාගමේ පොදු කාර්ය අවශෝෂණ ප්‍රතිපත්තිය පහත පරිදි වේ.
සමාගම විසින් ස්ථාපිත කොට ඇති පදනම් අනුව නිෂ්පාදන පොදුකාර්ය පිරිවැය අන්තර්ග්‍රහණය කළ යුතුය.

I. සංවර්ධන පිරිවැය , ප්‍රාථමික පිරිවැයෙන් 10% ක් වන සේ වෙන් කළ යුතුය.
II. ආයතන පරිපාලන පිරිවැය , මුළු නිෂ්පාදන පිරිවැයෙන් 15% ක් විය යුතුය..
III. සැපයුම් කරුවන්ගෙන් ලබා ගන්නා ලද සෘජු ද්‍රව්‍ය , වර්ෂය තුලදී නිෂ්පාදන කාර්යය සඳහා සම්පූර්ණයෙන් භාවිතා කොට තිබේ.

සටහන

1. නිෂ්පාදන දෙපාර්තමේන්තුවලට අදාල අයවැය ගත කොරතුරු පහත දැක්වේ.

	යන්ත්‍ර පැය	ශ්‍රම පැය	නිෂ්පාදන පොදු කාර්යය පිරිවැය(රු.)
කැපුම්	2,200	2,100	4,400,000
සව්කිරීම්	1,500	1,800	7,200,000
නිමැවුම්	2,000	1,500	1,000,000

2. ගබඩාවට ආපසු හරවා යැවූ අමුද්‍රව්‍ය රු.340,000/-
3. සෑම ගණුදෙනුකරුවකුගේ ඇණවුමක් මත , සමාගම 12% ක ලාභ ආන්තිකයක් අය කරයි.

ඔබ විසින්, හයිඩ්‍රෝ පවර් සමාගමෙන් ලද විශේෂ ඇණවුමකට අදාලව විකුණුම් මිල ගණනය කරන්න.

(ලකුණු 20)

(මුළු ලකුණු 100)

නිමි.

00402

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA
BACHELOR OF MANAGEMENT STUDIES DEGREE PROGRAMME
LEVEL – 3
FINAL EXAMINATION 2018
FINANCIAL AND COST ACCOUNTING -MCU 1206
DURATION THREE (03) HOURS

No of Questions 05
No of Pages 08

DATE: 03.11.2018 **TOTAL MARKS 100** **TIME: 01.30p.m. to 04.30p.m.**

Important Instructions

- **Answer only four (04) questions including question number one (01).**
- **Show all workings.**
- **Use of Non-programmable calculator is allowed.**

Question No (01) (Compulsory Question)

The Trial Balance extracted from the books of accounts of Galaxy (Pvt) Ltd. as at 31.03.2018 is given below.

(Rs.'000)

	Dr.	Cr.
Stated Capital (1,000,000 Ordinary Shares)		35,000
Retained Earnings as at 01st April 2017		15,600
General Reserve		7,500
10% Debentures		8,000
Property plant and Equipment – at cost		
Land	43,000	
Building	20,500	
Motor Vehicles	4,500	
Accumulated Depreciation as at 01st April 2017		
Building		3,700
Motor vehicles		2,000
Tax provision 2016/2017		50
Inventory as at 31st March 2018	6,200	
Trade Receivables / Trade Payables	5,650	1,880
Cash at Bank	950	
Sales		25,000
Cost of Sale	10,700	
Administration Expenses	3,920	
Distribution Expenses	2,800	
Interest on Debenture	400	
Income Tax paid	110	
Total	**98,730**	**98,730**

The following additional information is also provided;

1) Property plant and equipment are to be depreciated on the straight-line basis at cost. The useful life of the assets are estimated as follows.
   - Building : 20 years
   - Motor vehicle : 5 years
2) The following accrued and prepaid expenses as at 31st March 2018 are to be accounted for:

	Rs.
Pre-paid Rent	25,000
Accrued Electricity	8,000

3) Further information on income tax are as follows:
   - Income tax liability for the year of assessment 2017/2018 is estimated to be Rs.250,000/- and is to be recorded in the books of accounts.
   - All income tax payments made during this accounting year have been debited to income tax paid account.
   - The income tax provision for the year of assessment 2016/2017 was Rs.50,000/- and it is to be adjusted for.
4) A trade receivable balance of Rs.50,000/- as at 31st March 2018 from Mr. Perera was decided to be written-off as bad debt. Provision for doubtful debts of 5% should be provided on balance trade receivable, balance at the end of the year.
5) Motor vehicle which was purchased on 01.04.2015 at Rs. 1,000,000/- had been disposed on 30.09.2017 for Rs.900,000/- .The cheque received for sale proceed had been correctly recorded in to the Bank Account but had been credited to the Retained Earnings account. No other entries had been entered on this transaction so far.
6) On 10th April 2017 , the Board of Directors has decided to pay a final dividend of Rs.5/- per ordinary share against the profit for the year ended 31st March 2017.
7) The financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 05th May 2017.

You are required to :

Prepare the following for the purpose of publications of Galaxy (Pvt) Ltd.

I. Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31st March 2018.

II. Statement of Financial Position as at 31st March 2018.

(Total 40 Marks)

Question No (02)

Amal, Bimal and Cyrimal were in a partnership sharing profit and loss in the ratio of 2:2:1 respectively.

The partnership agreement contains the following

- Partners are entitled to interest on capital at 10% per annum on the partner's capital account balances held at the beginning of each accounting year.
- Amal and Bimal is entitled for a salary of Rs.60,000/- and Rs.36,000/- per annum respectively.
- Capital and current account balances as at 01st April 2017 were as follows.

	Dr. (Rs.'000)	Cr. (Rs.'000)
Partners' capital accounts.		
Amal		4,000,000
Bimal		2,400,000
Cyrimal		1,800,000
Partners' current account		
Amal		230,000
Bimal		160,000
Cyrimal	50,000	
Drawings during the year		
Amal	75,000	
Bimal	43,200	
Cyrimal	90,000	

The following additional information is also provided.
Following adjustments are required to be made for the year ended 31.03.2018.

1) On 31st March 2018, Cyrimal decided to retire from the partnership and remaining partners agreed on the following conditions.
   - Profit and losses are to be shared equally.
   - It was agreed to continue interest on capital and Bimal's salary as per the earlier agreement without any change.
   - Goodwill is valued at Rs. 1,000,000/- and it is to be adjusted through the partners' capital account without creating a goodwill account.
   - On 31st March 2018, non-current assets were revalued and details of those are as follows.

	Revalued Amount as at 31st March 2018	Cost (Rs.)	Accumulated Depreciation as at 31st March 2018
Land	3,200,000	3,000,000	-
Building	4,250,000	4,500,000	1,000,000
Plant	1,000,000	2,500,000	1,250,000

2) Non-current assets will be carried at revalued amount in the books of account of the partnership.
3) Total amount payable to retiring partner should be kept in the partnership as a loan provided to the partnership.
4) The net profit (before appropriations) of the partnership for the year ended 31st March 2018 was Rs.2,900,000/-
5) Monthly drawings are as follows. Interest on drawings should be 12% per annum.

Amal	Rs.6,250 at the beginning of every month
Bimal	Rs.3,600 at the middle of every month
Cyrimal	Rs.7,500 at the end of every month

Using the above information, you are required to prepare following as at 31st March 2018:

I. Partners' Current Account
II. Partners' Capital Account
III. Loan Account of Cyrimal

(Total 20 Marks)

Question No (03)

The following information was extracted from the books of Senevirathne Traders, a sole proprietorship:

I. Assets and liabilities of the business are as follows. **Rs.'000**

	As at 01st April 2017	As at 31st March 2018
Land and Building (at carrying value)	5,000	4,800
Motor vehicle (at carrying value)	7,000	7,400
Fixed Deposit at 10%	1,000	1,000
Inventory	2,500	2,400
Trade Receivable	2,800	2,700
Cash at Bank	1,300	?
Trade Payables	1,600	1,350
Accrued Electricity	220	170

II. Mr. Senevirathne does not keep proper books of account for the business. He has analyzed the bank statements of the business from 01st April 2017 to 31st March 2018 and summarized the transactions as follows:

	Rs.'000		Rs.'000
Deposits:		Payments made by cheques:	
Out of cash sales	3,500	Directors Remuneration	280
Receipts from trade receivables	2,500	Salaries	760
Receipt of a loan	1,000	Electricity	220

Payments made by cheques:		Water	272
Cash purchases	1,250	Insurance	150
Payments to trade payables	1,500	Bad debts	28
Purchase of a motor vehicle on 31st March 2018	1,000	Advertising	300

III. Senevirathne had deposited all cash receipts in to bank account except taking Rs.25,000/- per month as drawings out of cash sales.

IV. Senevirathne obtained a bank loan of Rs.1,000,000/- on 01st July 2017 at an interest rate of 15% per annum, in which the interest is to be paid monthly. However, no interest has been paid during the year ended 31st March 2018. Repayment of loan will be started from 01st April 2018.

V. Provision for bad debt should be 10% of debtors balance as at 31.03.2018

You are required to :

a. Prepare the Trial Balance of Senevirathne Traders as at 31st March 2018

(10 Marks)

b. The Statement of Financial Position as at 31st March 2018 for the same entity.

(10 Marks)

(Total 20 Marks)

Question No (04)

I. Following are the Income Statement for the year ended 31st March 2018 and Statements of Financial Position as at 31.03.2017 and 31.03.2018 of Sunshine Mobile Ltd.

Income Statement **(Rs.000)**

	2017/2018	
Sales		217,500
Cost of Sales		(165,000)
Gross profit		52,500
Other Income		3,000
		55,500
Distribution Expenses	6,375	
Administrative Expenses	21,000	
Other Expenses	3,225	
Financial Expenses	1,000	(31,600)
Profit before Tax		23,900
Tax		(8,900)
Net Profit after Tax (Profit for the Period)		15,000

Statement of Financial Position **(Rs.'000)**

	31.03.2018		31.03.2017	
Assets				
Non Current Assets				
Property Plant & Equipment		134,700		135,000
Current Assets				
Inventory	8,700		9,300	
Trade Receivables	13,350		15,750	
Other Current Assets	2,700		4,500	
Cash and Cash Equivalents	1,950	26,700	4,200	33,750
Total Assets		**161,400**		**168,750**
Equity & Liabilities				
Equity				
Capital & Reserves				
Stated Capital issued at Rs.10/- each		94,800		92,100
Reserves	9,000		7,000	
Retained Profit	35,950	44,950	24,400	31,400
Total Equity		139,750		123,500
Liabilities				
Non Current Liabilities				
15% Bank Loan - Peoples Bank		9,500		22,000
Current Liabilities				
Trade Payables	9,375		18,445	
Tax Payables	2,775	12,150	4,805	23,250
Total Equity and Liabilities		**161,400**		**168,750**

Following additional information is also available

a. 80% of total sales and 15% of total purchases were on credit basis
b. Current assets as at 01.04.2017
   - Inventory Rs.8,700,000
   - Trade Receivables Rs.12,100,000
c. Current Liabilities as at 01.04.2017
   - Trade Payables Rs.8,555,000

You are required to calculate the following ratios for the financial year 2017/2018

i Gross Profit Ratio
ii Net Profit Ratio
iii Quick Assets Ratio
iv Current Ratio
v Inventory Turnover Times
vi Average Debtor collection period
vii Average Period of Accounts Payable
viii Debt Equity Ratio
ix Earnings per Share (EPS)
x Return on Total Assets

(10 Marks)

II. Suppose you are the newly recruited Accountant of Sunshine Mobile (Pvt) Ltd. The Managing Director of the company wants to get an idea of efficiency, profitability and financial strength of the company of the current year compared to previous two years.

The following ratios have been calculated for the years ended 31st March 2018, 2017 and 2016 for this purpose.

Ratios	**2018**	**2017**	**2016**
Current Ratio (CA/CL)	1:1.2	1:2	1:3
Quick Assets Ratio	1:0.25	1:0.5	1:1
Inventory Turnover times	09 Times	12 Times	15 Times
Debt collection Period	100 Days	62 Days	45 Days
Gross Profit Ratio	31%	33%	42%
Net Profit Ratio	08%	13.5%	16%
Debt Equity Ratio	150%	120%	80%

You are required to prepare a report to the Managing Director of the company.

(10 Marks)

(Total 20 Marks)

Question No (05)

Power plant Ltd is the manufacturer of special turbine. Following information have been extracted from the special order received from Hydro Power Company for the production of a water turbine.

Job No :CC022	Customer : Hydro Power Company
Direct material issued from the Stores	Rs.2,220,000/-
Direct material purchased from suppliers	Rs.800,000/-
Direct Labour Cost- Departments Cutting	350 hours, Rs.400/- per hour
Departments Fixing	240 hours, Rs.450/- per hour
Departments Finishing	120 hours, Rs.425/- per hour

A special welding machine has been taken on rent paying Rs.20,000 per day for fourty (40) days.

Machine hours recorded for the Job	Hours
Cutting	334
Fixing	450
Finishing	300

Dispatch and shipping charge is Rs.300,000/-

Overhead absorption policy of the company

Non-production cost should be absorbed according to the overhead absorption rates stipulated by the company as given below.

I. Development cost should be allocated as 10% of primary cost.
II. General administration cost should be allocated as 15% of total production cost.
III. Direct material purchased from suppliers has been fully utilized to the production during the year.

Notes

1. Budgeted Information related to production department is as follows.

	Machine hours	Labour hours	Production Over Head (Rs.)
Cutting	2,200	2,100	4,400,000
Fixing	1,500	1,800	7,200,000
Finishing	2,000	1,500	1,000,000

2. Direct material return to stores Rs.340,000/-
3. The company set 12% profit margin on each customer order.

You are required to calculate selling price charge from Hydro Power Company for the production of special turbine.

(Total 20 Marks)

(Aggregate 100 Marks)

END