

Seat No.: _____

Enrolment No. _____

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY**DIPLOMA ENGG.- VIth SEMESTER-EXAMINATION – MAY/JUNE- 2012****Subject code: 365402****Date: 28/05/2012****Subject Name: Financial Accounting-V****Time: 10:30 am – 01:00 pm****Total Marks: 70****Instructions:**

1. Attempt all questions.
2. Make suitable assumptions wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks.
4. English version is considered to be Authentic

પ્ર.૧ ભંડોળના પ્રવાહ પત્રક

(૧૪)

ઉપા લિ. નાં તા.૩૧/૧૨/૦૯ અને ૩૧/૧૨/૧૦ ના રોજનાં પાકા સરવૈયા પરથી કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

પાકા સરવૈયા

જવાબદારી	૩૧/૧૨/૦૯	૩૧/૧૨/૧૦	મિલકતો	૩૧/૧૨/૦૯	૩૧/૧૨/૧૦
ઈકિવટી રીડિ. શેર મૂડી	૩૦૦૦૦૦	૪૦૦૦૦૦	પાઘડી	૫૦૦૦૦	૩૦૦૦૦
૧૦% ની પ્રેફ.શેર મૂડી	૨૦૦૦૦૦	—	જમીન મકાન	૩૦૦૦૦૦	૩૨૦૦૦૦
શેર પ્રિમીયમ	૧૦૦૦૦	—	યંત્ર	૪૦૦૦૦૦	૪૨૫૦૦૦
મૂડી અનામત	—	૫૦૦૦	રોકાણો	૨૫૦૦૦	૩૦૦૦૦
મૂડી પરત અનામત	—	૧૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૭૫૦૦૦	૬૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૬૦૦૦૦	૮૦૦૦૦	માલ સ્ટોક	૧૧૦૦૦	૨૦૦૦૦
ન.નુ. ખાતુ	૭૦૦૦૦	૭૫૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	૫૦૦૦	૩૦૦૦
૧૨% નાં ડિબેન્ચરો	—	૧૦૦૦૦૦	બેંક સિલક	૪૦૦૦	૨૦૦૦
લેણદારો	૬૦૦૦૦	૬૫૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૨૦૦૦૦	૨૫૦૦૦			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૫૦૦૦૦	૪૦૦૦૦			
	૮૭૦૦૦૦	૮૮૦૦૦૦		૮૭૦૦૦૦	૮૮૦૦૦૦

(૧) રૂ.૧૦૦૦૦ નાં રોકાણો નફાથી વેચેલ છે. તેના નફાની રકમ મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.

(૨) એક યંત્ર જેની ચો.કિ. રૂ.૪૦૦૦૦ હતી. તે રૂ.૧૦૦૦૦ નાં નુકશાનથી વેચવામાં આવેલ છે.

- (૩) વર્ષ દરમિયાન માંડી વાળેલ ઘસારો :
જમીન મકાન રૂા.૩૦૦૦૦, યંત્ર રૂા.૩૮૦૦૦
- (૪) કંપનીએ ૧૦ % નાં રીડી. પ્રેફ. શેરનાં નાણાં ૫% પ્રીમીયમે પરત કર્યા છે. જે માટે અંશતઃ રકમ સામાન્ય અનામત ખાતેથી અને અંશતઃ રકમ રૂા.૧૦ નો એક એવા ઈકિવટી શેર બહાર પાડીને જોગવાઈ કરવામાં આવી છે.
- (૫) ડિબેચરો ૨% વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.
- (૬) ગયા વર્ષના કરવેરાની રકમ રૂા.૨૧૦૦૦ ચૂકવેલ છે. તેમજ તે સાલનું ડિવિડન્ડ પણ ચૂકવેલ છે.

અથવા

- (૧) ભંડોળનો અર્થ આપી ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા સમજાવો. (૦૭)
- (૨) મૂડી ઘટાડાના કારણો વિગતે જણાવો. (૦૭)
- પ્ર.૨ (અ) જે.બી. કેમિકલ્સ લિમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૦ ના રોજનું પાકું સરવૈયું (૧૦)
નીચે પ્રમાણે છે.

પાકું સરવૈયું

દેવા	રકમ	મિલકતો	રકમ
શેરમૂડી :		જમીન અને મકાન	૩૦૦૦૦
સત્તાવાર બહાર પાડેલી અને		સંચા અને યંત્રો	૩૫૦૦૦૦
વસૂલ આવેલી રૂા.૧૦ નો એક		વાહનો	૨૦૦૦૦
એવા ૧૦૦૦૦ પ્રેફ. શેર રૂા.૧૦	૧૦૦૦૦૦	ફર્નીચર	૨૦૦૦
નો એક એવા ૨૦૦૦૦ ઈકિવટી		રોકાણો	૧૫૦૦૦
શેર	૨૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૨૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતુ	૫૦૦૦	બેંક સિલક	૧૦૦૦
ગીરો ડીબેચર્સ	૧૨૦૦૦૦		
લેણદારો	૧૫૦૦૦		
	૪૫૦૦૦૦		૪૫૦૦૦૦

મૂડી ઘટાડાની યોજનાને અદાલત તરફથી મંજૂરી મળી :

- (૧) પ્રેફરન્સ શેર પર શેર દીઠ રૂ.૪ માંડી વાળવા.
- (૨) ઈકિવટી શેર પર શેર દીઠ રૂ.૬ માંડી વાળવા.
- (૩) મિલકતોની કિંમતોમાં નીચે મુજબ ઘટાડો કરવો. જમીન અને મકાન રૂ.૧૦૦૦૦, સંચા અને યંત્રો રૂ.૧૫૦૦૦૦, વાહનો રૂ.૪૦૦૦ અને રોકાણો રૂ.૪૦૦૦.
- (૪) સામાન્ય અનામતની રકમ માંડી વાળવી અને તફાવતની રકમ નફા-નુકશાન ખાતેથી લાવવી.

જરૂરી ગણતરી દર્શાવો. તેમજ આમનોંધ લખી જે.બી. કેમિકલ્સ લિમિટેડનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) પસંદગીના લેણદારોની યાદી આપો. (૦૪)

પ્ર.૩ (અ) રેખા લિમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૧ નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (૧૦)

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ.૧૦૦ નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ઈકિ. શેર	૪૦૦૦૦૦	પાઘડી મકાન પ્લાન્ટ અને મશીનરી રોકાણો :	૨૨૫૦૦૦
રૂ.૧૦ નો એક એવા ઈકિ. શેર, જેના પર શેર દીઠ રૂ.૬ ભરપાઈ ૧૨% નાં પ્રેફ. શેર, પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા સામાન્ય અનામત નફાનુકશાન ખાતું ૧૪% નાં રિબેયર્સ લેણદારો દેવીહૂંડીઓ કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	૩૦૦૦૦૦ ૩૦૦૦૦૦ ૧૫૦૦૦૦ ૨૫૦૦૦૦ ૩૫૦૦૦૦ ૧૮૦૦૦૦ ૭૦૦૦૦ ૫૦૦૦૦	(અ) ૧૦% ની સરકારી જામીનગીરીમાં રોકાણ (દાર્શનિક કિંમત રૂ.૧૫૦૦૦૦) (બ) ગૌણકંપનીના શેરોમાં દેવાદારો ધાલખાધ અનામત સ્ટોક લેણીહૂંડી રોકડ અને બેન્ક રિબેયર વટાવ	૮૦૦૦૦૦ ૧૪૪૦૦૦ ૧૪૦૦૦૦ ૧૮૦૦૦૦ ૮૦૦૦ ૧૭૧૦૦૦ ૧૨૫૦૦૦ ૨૩૦૦૦ ૧૫૦૦૦ ૭૦૦૦
	૨૦૫૦૦૦૦		૨૦૫૦૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) મકાનની બજાર કિંમત રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ છે. અને પ્લાન્ટ મશીનરીની બજારકિંમત ચોપડે કિંમત છે તેના કરતાં ૨૦ % ઓછી છે.

- (૨) સ્ટોકની કિંમત રૂ.૧૦૦૦૦૦ સુધી ઘટાડવાની છે.
- (૩) રોકાયેલી મૂડી પર સામાન્ય અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૨ % ગણાય છે.
- (૪) ૫૦ % લેખે આવકવેરો બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ.૧૮૫૦૦૦ છે.

કંપનીનાં અધિક નફાની ત્રણ ગણી રકમને આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

- (બ) પાઘડીનો અર્થ સમજાવી પાઘડીનાં મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો. (૦૪)

- પ્ર.૪ (અ) સોના કંપની લિમિટેડનું ૩૧ મી માર્ચ ૨૦૦૭ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. (૧૦)

જવાબદારીઓ		મિલકતો	
૩૦૦૦૦ ઈકિવીટી શેર		પાઘડી	૧૦૦૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦ નો	૩૦૦૦૦૦	જમીન મકાન	૨૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૫૦૦૦૦	રોકાણ પડતર કિંમતે	
નફાનુકશાન ખાતું	૧૨૫૦૦૦	બજાર કિંમત રૂ.૨,૪૦,૦૦૦	૨૭૫૦૦૦
૫% ના ડિબેન્ચર	૧૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦૦
લેણદારો	૫૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૩૦૦૦૦૦
કારીગર બચત ફંડ	૧૦૦૦૦૦	રોકડ સિલક	૭૫૦૦૦
કારીગર નફા ભાગ ફંડ	૭૫૦૦૦		
	૧૩૫૦૦૦૦		૧૩૫૦૦૦૦

૩૧ મી માર્ચ ૨૦૦૭ ના રોજ સ્ટોકની કિંમત રૂ.૩૫૦૦૦૦ અને પાઘડીની કિંમત રૂ.૭૫૦૦૦ આંકવામાં આવી.

ત્રણ વર્ષનો કર બાદ ચોખ્ખો નફો ૨૦૦૪-૦૫ રૂ.૮૫૦૦૦, ૨૦૦૫-૦૬ રૂ.૬૫૦૦૦, ૨૦૦૬-૦૭ રૂ.૧૧૦૦૦૦ હતો જેમાંથી ૨૦% અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવવી હતી. કંપની જે ઉદ્યોગ સાથે સંકળાયેલ છે. તેમાં આ પ્રમાણ વ્યાજબી ગણ્યું છે અને જ્યાં રોકાણ પર વ્યજબી વળતરનો દર ૧૨% ગણી શકાય.

ચોખ્ખી મિલકત અને ઉપજ પદ્ધતિ અનુસાર શેરની કિંમત શોધો.

- (બ) શેર વેલ્યુએશનને અસરકર્તા પરિબળોની ચર્ચા કરો. (૦૪)

- પ્ર.૫ ૩૧ મી સપ્ટેમ્બર ૨૦૦૭ ના રોજ એબીસી કું. લી. વોલેન્ટરી લીકવીડેશનમાં ગઈ તેની (૧૪)

કુલ જવાબદારી રૂા.૧,૩૬,૮૫૦ ની હતી. નીચેની બાબતોનો સમાવેશ ઉપરોક્ત રકમમાં થયેલો છે જે ઘ્યાને લઈ પસંદગીના લેણદારો અને અન્ય લેણદારોનું વર્ગીકરણ કરો.

- (૧) ચુકવવાપાત્ર સ્થાનિક વેરા અને ચુકવેલ તા.૦૧/૧૦/૦૬ રૂા.૭૫૦/-, ૦૧/૦૪/૦૭ રૂા.૮૫૦/-, કુલ્લે રૂા.૧૬૦૦/-.
- (૨) વેપારી લેણદારો રૂા.૨૫૭૫૦/-
- (૩) છ મહિનાનો મેનેજીંગ ડીરેક્ટરનો પગાર રૂા.૨૧૦૦૦/-
- (૪) છેલ્લા ત્રણ મહિનાની પાંચ કારકુનની રૂા.૧૫૦૦/- લેખેનો પગાર રૂા.૨૨૫૦૦/-
- (૫) ત્રણ કામદારોનો પ્રો.ફંડ કે જેઓ છેલ્લા દશ વર્ષથી સેવા બજાવે છે. રૂા.૨૨૫૦૦/-
- (૬) રાજ્ય કામદાર વિમા પ્રિમીયમ નવ મહિનાનું ૩૦/૦૮/૦૭ સુધીનું રૂા.૬૦૦૦/-
- (૭) કામદારોનો રજાનો પગાર રૂા.૬૦૦૦/- બે વર્ષ માટેનો રૂા.૧૨૦૦૦/-
- (૮) ૩૦/૦૮/૦૬ નો સેલ્સ ટેક્ષ ડયુ રૂા.૨૫૦૦/- અને ચાલુ વર્ષનો સેલ્સ ટેક્ષ ડયુ રૂા.૩૦૦૦/-.
- (૯) એસેસમેન્ટ વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ માટે સરકારનો ઈન્કમટેક્ષ રૂા.૫૦૦૦/-, રૂા.૭૦૦૦/- ૨૦૦૫-૦૬, રૂા.૮૦૦૦/- ૨૦૦૬-૦૭. (દર વર્ષે ૩૧ મી જુલાઈ પહેલા એસેસમેન્ટ પુરું કરવામાં આવેલું.)

અથવા

- (અ) ઓડીટરની દિવાની અને ફોજદારી જવાબદારી વિગતે સમજાવો. (૦૭)
- (બ) ઓડીટ રીપોર્ટ એટલે શું ? ચોખ્ખો ઓડીટ રીપોર્ટ વિશે સમજાવો. (૦૭)

Q.1 (A) The following are the Balance Sheets of Usha Ltd. as on 31/12/09 and 31/12/10. (14)

Prepare working Capital statement and Fund Flow Statement :

Balance Sheets

Liabilities	31/12/09	31/12/10	Assets	31/12/09	31/12/10
Equity Share Capital	300000	400000	Goodwill	50000	30000
10% Rede. Pref. Share Capital	200000	-	Land & Machinery	300000	320000
Share Premium	10000	-	Machinery	400000	425000
Capital Reserve	-	5000	Investments	25000	30000
Capital Red. Reserve	-	100000	Debtors	75000	60000
General Reserve	160000	80000	Stock	11000	20000

P & L A/c.	70000	75000	Prepaid Expenses	5000	3000
12% Debenture	-	100000	Bank Balance	4000	2000
Creditors	60000	65000			
Provisions for tax	20000	25000			
Proposed Dividend	50000	40000			
	870000	890000		870000	890000

- (1) Company sold Investments of Rs.10000 at profit and has credited the profit to capital reserve account.
- (2) A Machine, Book value of Rs. 40000, was sold at the loss of Rs.10000.
- (3) Depreciation charged on Building is Rs.30000 and on Machinery is Rs.38000.
- (4) 10% Rede. Pref. Shares were redeemed at 5% premium. This was done partly, from General reserve A/c and partly from issuing new equity shares at Rs.10.
- (5) Debentures were issued at 2% Discount.
- (6) Paid Rs.21000 as tax for the last year and also paid the proposed Dividend of the last year.
- (B) (1) Explain meaning of Fund and Discuss utility of Fund Flow statement. (07)
- (2) What are the Reasons for Capital Reductions ? (07)
- Q.2 The Balance sheet of J. B. Chemicals Ltd. is on 31st March, 2010 was as under : (10)

BALANCE SHEET

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
<u>Share Capital :</u>		Land & Building	30000
Authorized, Issued & paid up 10000 preference shares each of Rs.10	100000	Machinery	350000
20000 equity shares of each of Rs.10	200000	Vehicles	20000
General Reserve	10000	Furniture	2000
Profit & Loss A/c.	5000	Investments	15000
Debentures	120000	Stock	20000
Creditors	15000	Debtors	12000
		Bank Balance	1000
	450000		450000

Other Information :

- (1) Board of directors decided reduction of share Capital :
- (i) Preference Share Rs. 4
- (ii) Equity Share Rs.6
- (2) Valuation of other assets reduced as under :
- Land & Building Rs.10000, Machinery Rs.150000
- Vehicle Rs. 4000, Investments Rs. 8000
- (3) Write off the amount of General reserve & difference of the amount transferred from profit & loss a/c.

Show the calculation of capital reduction and pass necessary journal entries and prepare a new balance sheet of J. B. Chemicals Ltd.

- (B) State the list of Preferential Creditors (04)

Q.3 (A) The following is the Balance Sheet of Rekha Ltd. as on 31/03/2011. (10)

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Equity Shares of Rs.10 each fully Paid		400000	Goodwill		225000
Equity Shares of Rs.10 each, Rs.6 per share paid up		300000	Building		400000
12% Preference Shares fully paid up		300000	Plant and Machinery		800000
General Reserve		150000	<u>Investments :</u>		
P & L A/c.		250000	[A] 10% Govt. Securities (Face value of Rs.150000)		144000
14% Debentures		350000	[B] Shares of Subsidiary Co.		140000
Creditors		180000	Debtors	180000	
Bills Payable		70000	Less : B.D.R.	9000	171000
Employee's Accident Compensation Fund		50000	Stock		125000
			Bills Receivable		23000
			Cash and Bank		15000
			Debenture Discount		7000
		2050000			2050000

Additional Information :

- (1) The market price of Building is Rs.500000 and plant and Machinery is 20% less than the book value.
- (2) The value of stock is to be reduced to Rs.100000.
- (3) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 12%.
- (4) The annual average profit of last three years after deducting income tax of 50% is Rs.195000.

You are required to calculate the Goodwill at three times of super profit of the company.

- (B) What is Goodwill ? Discuss factors affecting the value of Goodwill. (04)

Q.4 The Balance sheet of Sona Limited Company on 31st March 2007 was as follows : (10)

LIABILITIES		ASSETS	
30000 Equity Share of Rs.10 each	300000	Goodwill	100000
General Reserve	150000	Land and Building	200000
Profit & Loss A/c.	125000	Investment at Cost (Market value 240000)	275000
5% Debenture	100000	Stock	400000
Creditors	500000	Debtors	300000
Workmen's Saving Fund	100000	Cash balance	75000
Workmen's Profit Sharing Fund	75000		
	1350000		1350000

On 31st March 2007 the stock was valued at Rs.350000 and Goodwill at Rs.75000.

The net profit for three years work.

2004 - 05	95000	
2005 - 06	63000	
2006 - 07	110000	of which 21% was fixed.

to reserve this proportion being considered reasonable in the industry in which the company is engaged and where a fair investment return may be taken at 12%.

Find the value of company's share by Net Assets Method and Yield Method.

(B) Discuss factors attesting value of share. (04)

Q.5 ABC Co. Ltd. want in to voluntary liquidation on 30th Sept. 2007 their total liabilities amounted to Rs.136850. The following items were included in the above amount classify the preferential and other types of creditors. (14)

- (1) Local taxes due and payable on 1st Oct. 2006, Rs.750 and on 1st April 2007 Rs. 850 - 1600 (1)
- (2) Trade Creditors - 25750 (2)
- (3) Managing Director's salary for last 6 months - 21000
- (4) Last three months Salaries of fire clerks at Rs.1500 per month.
- (5) Provident fund of 3 employees who had served for 10 years.
- (6) Employees stat Insurance Premium for 9 months up to 30th Sept. 2007.
- (7) Holiday Remuneration of employees, whose service were terminated at Rs.6000 for two years.
- (8) Sales Tax due on 30th Sept. 2006 Rs.2500 and due for the current year to date Rs.3000.
- (9) The amount due to government for income tax for the assessment year 2004-05, 2005-06, 2006-07 were Rs.5000, Rs.7000 & Rs.8000 respectively (Assessment of every year have been completed before 31st July).

Total liabilities Rs.136850/-

OR

(A) Discuss Deeply Auditor's Civil and Criminal liabilities. (07)

(B) What do you mean by Audit Report ? Explain Clean Audit Report. (07)
