

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY
DIPLOMA ENGINEERING - SEMESTER-VI • EXAMINATION – SUMMER 2013

Subject Code: 365402**Date: 13-05-2013****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.

- Q.1** (a) The following are the Balance sheets of Usha Ltd. as on 31/12/09 and 31/12/10. Prepare working Capital statement and Fund flow statement :

14**Balance Sheet**

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% Debentures	-	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.

OR

- (1) Explain meaning of Fund and Discuss utility of Fund Flow statement.
- (2) What are the Reasons for Capital Reductions ?

07**07**

- Q.2** (a) 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 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** (a) The Balance sheet of Sona Limited Company on 31st March 2007 was as follows : **10**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
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 65000

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%.

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

- | | | | |
|------------|-----|--|-----------|
| | (b) | Discuss factors attesting value of share. | 04 |
| Q.5 | (a) | Discuss Deeply Auditor's Civil and Criminal liabilities. | 07 |
| | (b) | What do you mean by Audit Report ? Explain Clean Audit Report. | 07 |

ઉષા લી. ના' તા.૩૧-૧૨-૦૯ અને ૩૧-૧૨-૧૦ ના રોજના' પાકા સરવૈયા પરથી કાર્યશીલ મૂડીમા' ફેરફાર દર્શાવતુ' પત્રક અને ભ'ડોળ પવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

જવાબદારી	૩૧-૧૨-૦૯	૩૧-૧૨-૧૦	મીલકતો	૩૧-૧૨-૦૯	૩૧-૧૨-૧૦
ઇકવીટી રીડી. શેર મૂડી	૩૦૦૦૦૦	૪૦૦૦૦૦	પાઘડી	૫૦૦૦૦	૩૦૦૦૦
૧૦% ની પેફ. શેર મૂડી	૨૦૦૦૦૦	-	જમીન મકાન	૩૦૦૦૦૦	૩૨૦૦૦૦
શેર પીમીયમ	૧૦૦૦૦	-	ચ'ત	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% ના' ડીબે'ચરો	-	૧૦૦૦૦૦	બે'ક સીલક	૪૦૦૦	૨૦૦૦
લેણદારો	૬૦૦૦૦	૬૫૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૨૦૦૦૦	૨૫૦૦૦			
સૂચીત ડીવીડન્ડ	૫૦૦૦૦	૪૦૦૦૦			
	૮૭૦૦૦૦	૮૮૦૦૦૦		૮૭૦૦૦૦	૮૮૦૦૦૦

(૧) રૂ.૧૦૦૦૦ ના' રોકાણો નફાથી વેચેલ છે. તેના નફાની રકમ મૂડી અનામત

ખાતે જમા કરેલ છે.

(૨) એક ચ'ત જેની ચો.કી. રૂ.૪૦૦૦૦ હતી. તે રૂ.૧૦૦૦૦ ના' નુકશાનથી

વેચવામા' આવેલ છે.

(૩) વર્ષ દરમીયાન મા'ડી વાળેલ ઘસારો :

જમીન મકાન રૂ.૩૦૦૦૦, ચ'ત રૂ.૩૮૦૦૦

(૪) ક'પનીએ ૧૦% ના' રીડી. પેફ. શેરના' નાણા' ૫% પીમીયમે પરત કર્યા

છે. જે માટે અ'શત: રકમ સામાન્ય અનામત ખાતેથી અને અ'શત: રકમ

રૂ.૧૦ નો એક એવા ઇકવીટી શેર બહાર પાડીને જોગવાઈ કરવામા' આવી

છે.

(પ) ડીબે'ચરો ૨% વટાવે બહાર પાડવામા' આવ્યા હતા.

(ક) ગયા વર્ષના કરવેરાની રકમ રૂ.૨૧૦૦૦ ચૂકવેલ છે. તેમજ તે સાલનું ડીવીડન્ડ પણ ચૂકવેલ છે.

અથવા

૧ ભ'ડોળનો અર્થ આપી ભ'ડોળ પવાહ પતકની ઉપયોગીતા સમજાવો. ૦૭

૨ મૂડી ઘટાડાના કારણો વીગતે જણાવો. ૦૭

પ્રશ્ન. ૨ અ જે. બી. કેમીકલ્સ લીમીટેડનું તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે ૧૦ પમાણે છે.

પાકું સરવૈયું

દેવા	રકમ	મીલકતો	રકમ
શેરમૂડી :		જમીન અને મકાન	૩૦૦૦૦
સત્તાવાર બહાર પડેલી અને		સ'ચા અને ચ'તો	૩૫૦૦૦૦
વસુલ આવેલી રૂ.૧૦ નો એક		વાહનો	૨૦૦૦૦
એવા ૧૦૦૦૦ પેફ. શેર રૂ.૧૦	૧૦૦૦૦૦	ફર્નીચર	૨૦૦૦
નો એક એવા ૨૦૦૦૦		રોકાણો	૧૫૦૦૦
ઇકવીટી શેર	૨૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૨૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૫૦૦૦	બે'ક સીલક	૧૦૦૦
ગીરો ડીબે'ચર્સ	૧૨૦૦૦૦		
લેણદારો	૧૫૦૦૦		
	૪૫૦૦૦૦		૪૫૦૦૦૦

મૂડી ઘટાડાની યોજનાને અદાલત તરફથી મંજૂરી મળી :

(૧) પેફરન્સ શેર પર શેર દીઠ રૂ.૪ મા'ડી વાળવા.

(૨) ઇકવીટી શેર પર શેર દીઠ રૂ. ૬ મા'ડી વાળવા.

(૩) મીલકતોની કી'મતોમા' નીચે મુજબ ઘટાડો કરવો. જમીન અને મકાન રૂ.૧૦૦૦૦, સ'યા અને ય'તો રૂ.૧૫૦૦૦૦, વાહનો રૂ.૪૦૦૦ અને રોકાણો રૂ. ૮૦૦૦

(૪) સામાન્ય અનામતની રકમ મા'ડી વાળવી અને તફાવતની રકમ નફા-નુકશાન ખાતેથી લાવવી.

જરૂરી ગણતરી દર્શાવો. તેમજ આમનો'ધ લખી જે. બી. કેમીકલ્સ લીમીટેડનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

બ પસ'દગીના લેણદારોની યાદી આપો.

૦૪

પ્રશ્ન. ૩ અ રેખા લીમીટેડનું તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

૧૦

જવાબદારી	રૂ.	મીલકતો	રૂ.
રૂ.૧૦૦ નો એક એવા પુરેપુરા ભરપાઇ થયેલા ઇકવી. શેર	૪૦૦૦૦૦	પાઘડી મકાન પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૨૨૫૦૦૦ ૪૦૦૦૦૦ ૮૦૦૦૦૦
રૂ.૧૦ નો એક એવા ઇકવી. શેર, જેના પર શેર દીઠ રૂ.૬ ભરપાઇ	૩૦૦૦૦૦	રોકાણો : (અ) ૧૦% ની સરકારી જામીનગીરીમા' રોકાણ	૧૪૪૦૦૦
૧૨% ના' પેફ. શેર, પુરેપુરા ભરપાઇ થયેલા' સામાન્ય અનામત	૩૦૦૦૦૦ ૧૫૦૦૦૦ ૨૫૦૦૦૦	(દાર્શિનિક કીમ'ત રૂ. ૧૫૦૦૦૦) (બ) ગૌણ કંપનીના શેરોમા' દેવાદારો	૧૪૦૦૦૦ ૧૭૧૦૦૦ ૧૨૫૦૦૦
નફાનુકશાન ખાતુ' ૧૪% ના' ડીબેચર્સ લેણદારો	૩૫૦૦૦૦ ૧૮૦૦૦૦ ૭૦૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત સ્ટોક	૬૦૦૦૦ ૨૩૦૦૦
દેવી હુ'ડીઓ કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	૫૦૦૦૦	લેણી હુ'ડી રોકડ અને બેન્ક ડીબે'ચર વટાવ	૧૫૦૦૦ ૭૦૦૦
	૨૦૫૦૦૦૦		૨૦૫૦૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) મકાનની બજાર કી'મત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ છે. અને પ્લાન્ટ મશીનરીની બજાર કી'મત ચોખ્ધે કી'મત છે તેના કરતા' ૨૦% ઓછી છે.

(૨) સ્ટોકની કી'મત રૂ. ૧૦૦૦૦૦ સુધી ઘટાડવાની છે.

(૩) રોકાયેલી મૂડી પર સામાન્ય અપેક્ષીણ વળતરનો દર ૧૨% ગણાય છે.

(૪) ૫૦% લેખે આવકવેરો બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ.૧૯૫૦૦૦ છે.

ક'પનીના અધીક નફાની ત્રણ ગણી રકમને આધારે પાઘડીની કી'મત શોધો.

બ પાઘડીનો અર્થ સમજાવી પાઘડીના' મુલ્યાંકનને અસર કરતા' પરીબળો ૦૪ સમજાવો.

પ્રશ્ન. ૪ અ સોના ક'પની લીમીટેડનું ૩૧ મી માર્ચ ૨૦૦૭ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે ૧૦ પમાણે છે.

જવાબદારીઓ	રકમ	મીલકતો	રકમ
૩૦૦૦૦ ઇકવીટી શેર		પાઘડી	૧૦૦૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦ નો	૩૦૦૦૦૦	જમીન મકાન	૨૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૫૦૦૦૦	રોકાણ પડતર કી'મતે	
નફાનુકશાન ખાતું	૧૨૫૦૦૦	બજાર કી'મત રૂ.૨૪૦૦૦૦	૨૭૫૦૦૦
૫% ના ડીબે'ચર	૧૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦૦
લેણદારો	૫૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૩૦૦૦૦૦
કારીગર બચત ફંડ	૧૦૦૦૦૦	રોકડ સીલક	૭૫૦૦૦
કારીગર નફા ભાગ ફંડ	૭૫૦૦૦		
	૧૩૫૦૦૦૦		૧૩૫૦૦૦૦

૩૧ મી માર્ચ ૨૦૦૭ ના રોજ સ્ટોકની કી'મત રૂ.૩૫૦૦૦૦ અને પાઘડીની કી'મત રૂ. ૭૫૦૦૦ આ'કવામા' આવી.

ત્રણ વર્ષનો કર બાદ ચોખ્ખો નફો ૨૦૦૪-૦૫, રૂ.૯૫૦૦૦, ૨૦૦૫-૦૬ રૂ.૬૫૦૦૦, ૨૦૦૬-૦૭ રૂ.૧૧૦૦૦૦ હતો જેમાંથી ૨૦% અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવી હતી. ક'પની જે ઉદ્યોગ સાથે સંકળાયેલ છે. તેમાં આ પમાણ

વ્યાજબી ગણ્યુ' છે જયા' રોકાણ પર વ્યાજબી વળતરનો દર ૧૨% ગણી શકાય.

ચોખ્ખી મીલકત અને ઉપજ પધ્ધતી અનુસાર શેરની કી'મત શોધો.

- બ શેર વેલ્યુએશનને અસરકર્તા પરીબળોની ચર્ચા કરો. ૦૪
- પ્રશ્ન. ૫ અ ઓડીટરની દીવાની અને ફોજદારી જવાબદારી વીગતે સમજાવો. ૦૭
- બ ઓડીટ રીપોર્ટ એટલે શુ' ? ચોખ્ખો ઓડીટ રીપોર્ટ વીશે સમજાવો. ૦૭
