



[15/16]

E+U

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (CBCS) Examination, Semester - V
Tuesday, 12 July 2022
10.00 am to 12.00 pm
UB05DCOM52/22 Advanced Accounting & Auditing - X

- Note:** (1) Attempt any Four of the following questions
(2) Figures to the right indicate full marks to the questions concerned
(3) All questions carry equal marks
(4) Total marks: 70.

Q.1 Following is the Balance sheet of Krishna Co. Ltd as on 31-12-2021: (17.5)

| Liabilities | Rs. | Assets | Rs. |
|--------------------------------------|-----------------|---|-----------------|
| Equity Shares of Rs. 10 Each | 2,00,000 | Land & Building | 2,00,000 |
| 10% Preference Shares of Rs. 10 each | 1,00,000 | Machinery 4,10,000 (-) Dep. 1,50,000 | 2,60,000 |
| Share Premium | 50,000 | Investments | 50,000 |
| General Reserve | 1,00,000 | Stock | 80,000 |
| Profit & Loss A/c | 95,000 | Debtors | 88,000 |
| 10 % Debentures | 15,000 | Cash Balance | 1,22,000 |
| Creditors | 1,50,000 | | |
| Bank Overdraft | 60,000 | | |
| Provision for Taxation | 30,000 | | |
| | 8,00,000 | | 8,00,000 |

It is decided as follows to ascertain the return on Capital Employed:

1. Land and Building is to be valued at Rs. 2,60,000/-
2. The replacement price of Machinery is Rs. 5,10,000/-, while the depreciation on that replacement price is Rs. 1,86,000/-.
3. Outside business investments of Rs. 40,000/- are included in investments.
4. Stock includes obsolete stock of Rs. 2,000/-
5. Profit during the year is Rs. 2,25,000/-

During the year, the following amounts are shown in the Profit & Loss Account:

1. Depreciation on Machinery is calculated at Rs. 46,000/-, but depreciation on replacement value works out to be Rs. 57,000/-
2. Income on outside business Investment is Rs. 10,000/-
3. Loss on sale of Machinery - Rs.6,000
Bad debts returned - Rs.3,000
Interest on Bank Overdraft - Rs.3,600
Goodwill written off - Rs.5,000

You are required to calculate:

1. Gross Capital Employed & Net Capital Employed
2. Return on Capital Employed & Net Capital Employed

Q.2 Define Return on Capital Employed and explain its advantages and limitations in detail. (17.5)

Q.3 The following figures are taken from the books of **Prakash Ltd.** (17.5)

| | Rs. | | Rs. |
|----------------------------------|-----------|------------------------------|----------|
| Sales | 30,80,000 | Advertisement | 25,000 |
| Purchase of Raw Material | 10,00,000 | Insurance | 26,000 |
| Commission on Sales | 20,000 | Salary & Wages | 7,80,000 |
| Consumable Stores | 25,000 | Postage Expenses | 14,000 |
| Packing Materials | 10,000 | Travelling Expenses | 21,000 |
| Stationery & Printing | 10,000 | Fuel & Oil | 9,000 |
| Audit Fees | 4,000 | Electricity | 5,000 |
| Rent & Taxes | 16,000 | Carriage Outward | 24,000 |
| Managing Director's Remuneration | 84,000 | Repairs of Plant & machinery | 34,000 |
| Interest on Loan Taken | 78,000 | Depreciation | 55,000 |
| Staff Welfare Expenses | 2,58,000 | Income Tax Paid | 1,50,000 |
| P F Contribution | 1,60,000 | Dividend to Shareholders | 70,000 |
| Directors' Fees | 40,000 | | |
| <u>Opening Stock</u> | | <u>Closing Stock</u> | |
| Raw Materials | 85,000 | Raw Materials | 1,08,000 |
| Finished Goods | 2,00,000 | Finished Goods | 2,40,000 |

From the above information, you are required to prepare:

- A. Value Added Statement
- B. Statement of Distribution of Value Added

Q.4(A) Explain the utility of Value Added Statement. (11)

(B) Distinguish Between: (6.5)
Profit and Loss Account and Value Added Statement

Q.5 The following information are available in the books of Asha Ltd.: (17.5)

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Production (Units) | 1,50,000 |
| Sales (Units) | 1,20,000 |
| Sales Price (Per Unit) | Rs.30 |
| Direct Materials | Rs. 4,25,000 |
| Direct Labour | Rs.6,30,000 |
| Factory Overheads | |
| Variable | Rs.1,15,000 |
| Fixed | Rs.3,25,000 |
| Selling and Distribution Overheads | |
| Variable | Rs.90,000 |
| Fixed | Rs.3,45,000 |

From the above information, calculate profit as per Marginal Costing Method and Absorption Costing Method. Also explain the difference in the profits as available under the two methods.

Q.6(A) From the following information of Mahesh Ltd., Prepare Income Statement under Absorption Costing Method: (09)

| | |
|---|--------------|
| Normal Production Capacity | 60,000 Units |
| Variable Cost per unit | Rs.16 |
| Actual Production | 70,000 Units |
| Sales | 60,000 Units |
| Selling Price per unit | Rs. 25 |
| Fixed Manufacturing Overheads Rs. 1,50,000 Or Rs. 2.50 per unit at normal capacity | |
| Other Fixed Expenses | Rs. 2,52,000 |

(B) Distinguish between:
Marginal Costing Method and Absorption Costing Method (8.5)

Q.7 Discuss the Scope of Environmental Accounting in detail. (17.5)

Q.8 Write notes on:
(A) Utility of Environmental Accounting (11)
(B) Procedure of Environmental Accounting (6.5)



No. of Pages: 4 + 3 = 7

[15/16] બ

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (CBCS) Examination, Semester - V

Tuesday, 12 July 2022

10.00 am to 12.00 pm

UB05DCOM52/22 Advanced Accounting & Auditing - X

નોંધ: ૧. નીચેના આઠ પ્રશ્નોમાંથી કોઈપણ ચારના જવાબ આપો.

૨. જમણી બાજુ દર્શાવેલાં આંકડા પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

૩. બધા પ્રશ્નો સરખા ગુણ ધરાવે છે

૪. કુલ ગુણ : ૭૦.

પ્ર.1 Krishna કં. લિ.નું તા. 31-12-2021 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે: (17.5)

| મૂડી -દેવાં | રૂ. | મિલકતો | રૂ. |
|--|-----------------|--------------------------------------|-----------------|
| ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો એક | 2,00,000 | જમીન અને મકાન | 2,00,000 |
| 10% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10 નો એક | 1,00,000 | યંત્ર 4,10,000 (-) ઘસારો 1,50,000 | 2,60,000 |
| શેર પ્રિમિયમ | 50,000 | રોકાણો | 50,000 |
| સામાન્ય અનામત | 1,00,000 | સ્ટોક | 80,000 |
| નફા- નુકશાન ખાતું | 95,000 | દેવાદારો | 88,000 |
| 10 % ના ડિબેન્ચર | 15,000 | રોકડ સિલક | 1,22,000 |
| લેણદારો | 1,50,000 | | |
| બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ | 60,000 | | |
| કરવેરાની જોગવાઈ | 30,000 | | |
| | 8,00,000 | | 8,00,000 |

રોકાયેલ મૂડી પર વળતરનો દર નક્કી કરવા માટે નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવે છે:

1. જમીન અને મકાન ની કિંમત રૂ. 2,60,000/- આંકવાની છે.
2. યંત્ર ની પુનઃ સ્થાપના કિંમત રૂ. 5,10,000/- થાય છે, જ્યારે પુનઃ સ્થાપના કિંમતે ઘસારો રૂ. 1,86,000/- થાય છે.
3. રોકાણોમાં રૂ. 40,000/- ના રોકાણો ધંધા બહારના રોકાણો છે.
4. સ્ટોકમાં અપ્રચલિત થયેલ સ્ટોક રૂ. 2,000/- નો સમાવેશ થયેલ છે.

5. વર્ષ દરમિયાનનો નફો રૂ. 2,25,000/- છે.

વર્ષ દરમિયાન નફા-નુકશાન ખાતે નીચેની રકમો દર્શાવેલ છે:

1. યંત્ર પર ઘસારો રૂ. 46,000/- ગણેલ છે, પરંતુ પુનઃ સ્થાપના કિંમતે વર્ષનો ઘસારો રૂ. 57,000/- થયેલ છે.
2. ધંધા બહારના રોકણોની આવક રૂ. 10,000/-
3. યંત્ર વેચાણનું નુકશાન - રૂ. 6,000/-
ઘાલખાધ પરત - રૂ. 3,000/-
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ - રૂ. 3,600/-
માંડી વાળેલ પાઘડી - રૂ. 5,000/-

તમારે ગણતરી કરવાની છે:

1. કુલ રોકાયેલી મૂડી અને ચોખ્ખી રોકાયેલી મૂડી
 2. કુલ રોકાયેલી મૂડી પર વળતર અને ચોખ્ખી રોકાયેલી મૂડી પર વળતર
- પ્ર.2 રોકાયેલી મૂડી પર વળતરની વ્યાખ્યા આપો અને તેના લાભો અને મર્યાદાઓ વિગતે સમજાવો. (17.5)

- પ્ર.3 Prakash લિ. ના ચોપડેથી નીચેના આંકડા લેવામાં આવ્યા છે. (17.5)

| | Rs. | | Rs. |
|----------------------------|-----------|--------------------------|----------|
| વેચાણ | 30,80,000 | જાહેરાત | 25,000 |
| કાચામાલની ખરીદી | 10,00,000 | વીમો | 26,000 |
| વેચાણ પર કમિશન | 20,000 | પગાર અને મજૂરી | 7,80,000 |
| વપરાશની સામગ્રી | 25,000 | ટપાલ ખર્ચા | 14,000 |
| પેકિંગની સામગ્રી | 10,000 | મુસાફરી ખર્ચા | 21,000 |
| સ્ટેશનરી અને પ્રિન્ટિંગ | 10,000 | બળતણ અને ઓઇલ | 9,000 |
| ઓડિટ ફી | 4,000 | વિજળી | 5,000 |
| ભાડુ અને વેરા | 16,000 | જાવક-માલ ગાડા | 24,000 |
| | | ભાડુ | * |
| વહીવટી સંચાલકનું મહેનતાણું | 84,000 | પ્લાન્ટ યંત્રનું સમારકામ | 34,000 |

| | | | |
|-------------------------|----------|--------------------------|----------|
| લીધેલ લોન પર વ્યાજ | 78,000 | ઘસારો | 55,000 |
| સ્ટાફ કલ્યાણ માટે ખર્ચા | 2,58,000 | ચૂકવેલો આવકવેરો | 1,50,000 |
| પ્રો.ફંડમાં ફાળો | 1,60,000 | શેરહોલ્ડરોને ડિવિડન્ડ | 70,000 |
| સંચાલકોની ફી | 40,000 | | |
| શરૂનો સ્ટોક | | આખરનો સ્ટોક | |
| કાયો માલ | 85,000 | કાયો માલ | 1,08,000 |
| તૈયાર માલ | 2,00,000 | તૈયાર માલ | 2,40,000 |

ઉપરની માહિતી પરથી તમારે

A. મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક

B. મૂલ્ય વૃદ્ધિની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

પ્ર.4(A) મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રકની ઉપયોગિતા સમજાવો.

(11)

(B) તફાવત લખો:

(6.5)

નફા-નુકશાન ખાતું અને મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક

પ્ર.5 Asha લિ. ના ચોપડે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ય છે:

(17.5)

| | |
|-------------------------|--------------|
| ઉત્પાદન (એકમો) | 1,50,000 |
| વેચાણ (એકમો) | 1,20,000 |
| વેચાણ કિંમત (એકમ દીઠ) | રૂ. 30 |
| પ્રત્યક્ષ માલસામાન | રૂ. 4,25,000 |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | રૂ. 6,30,000 |
| કારખાનાનાં પરોક્ષ ખર્ચા | |
| ચલિત | રૂ. 1,15,000 |
| સ્થિર | રૂ. 3,25,000 |
| વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા | |
| ચલિત | રૂ. 90,000 |
| સ્થિર | રૂ. 3,45,000 |

ઉપરની માહિતીને આધારે, સીમાંત પડતર પધ્ધતિ અને સમાવેશી પડતર પધ્ધતિ મુજબ નફાની ગણતરી કરો. બંને પધ્ધતિ મુજબ નફામાં રહેલ તફાવત પણ સમજાવો.

પ્ર.6(A) Mahesh લિ. ની નીચે આપેલ માહિતી પરથી સમાવેશી પડતર પધ્ધતિ (09) મુજબ આવકપત્રક તૈયાર કરો:

| | |
|--|--------------|
| સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતા | 60,000 એકમો |
| એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ | રૂ. 16 |
| ખરેખર ઉત્પાદન | 70,000 એકમો |
| વેચાણ | 60,000 એકમો |
| વેચાણ કિંમત (એકમદીઠ) | રૂ. 25 |
| સ્થિર ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચો રૂ. 1,50,000 | |
| અથવા સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતાના એકમ દીઠ રૂ. 2.50 | |
| અન્ય સ્થિર ખર્ચો | રૂ. 2,52,000 |

(B) તફાવત લખો: (8.5)

સીમાંત પડતર પધ્ધતિ અને સમાવેશી પડતર પધ્ધતિ

પ્ર.7 પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પધ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર વિગતે ચર્ચો. (17.5)

પ્ર.8 નોંધ લખો:

(A) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પધ્ધતિની ઉપયોગિતા (11)

(B) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પધ્ધતિની કાર્યવાહી (6.5)

