

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (5th Sem.) Examination
Wednesday, 10th April, 2019
10.00 am – 12.00 pm

UB05ECOM02 – Advanced Accounting & Auditing - X

Total Marks: 60

Notes: Figures to the right indicate full marks of Questions.

Q. 1 The following is the balance sheet of Amar Ltd. as on 31st March, 2017.

[15]

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Share Capital :		Goodwill	15000
15,000 Equity shares of ₹ 100 each	1500000	Building (at Cost Less Depreciation)	150000
General Reserve	240750	Plant & Machinery	
6% Debentures	60000	(at cost less depreciation)	300000
Bank Loan (Short Term)	52500	Patents (less written off)	150
Sundry Creditors	90000	Investments :	
Unclaimed Dividend	4500	Quoted (Market Value ₹ 22500)	15000
Provision for Taxation	10500	Unquoted	15000
		Trade Investments	30000
		Share in Subsidiary Company	180000
		Stocks and Stores	225000
		Cash in Hand	270000
		Sundry Debtors	675000
		Bills Receivables	75000
		Preliminary Expenses	8100
	1958250		1958250

Additional Information :

- (1) The Current replacement Cost of Building and Plant Machinery are ₹ 225000 and ₹ 450000 respectively.
- (2) The Value of Shares in Subsidiary Co. is ₹ 225000.
- (3) The Trade Investments are valued at ₹ 37500, Unquoted Investments at ₹ 22500 and Quoted Investments are not reputed with normal activities of the Company.
- (4) The value of raw materials included in the figures of Stocks and Stores has shown on increase of ₹ 75000. However, ₹ 15000 worth stocks are obsolete and are to be Written Off.
- (5) The patents have a market value of ₹ 15000 which represent a conservative estimate of the price which can be obtained if, add at present.
- (6) The profit of the year is ₹ 331500.
- (7) If the depreciation is charged on replacement cost basis then it will be increased by ₹ 15000 for building, ₹ 22500 for plant and machinery and ₹ 3000 for Patents.
- (8) The Sales made in previous year were ₹ 150000 in which estimated profit is ₹ 16500. This figures is included in the profit given.
- (9) The profits on completed contract is ₹ 4500. This figure has been ignored while calculating the net profit.

- (10) The amount of goodwill written off during the year was ₹ 3000.
 (11) Income from Quoted investments of ₹ 1500 has been included in the profit of the year.
 (12) There was a loss on sale of assets of ₹ 750 which is charged to profit and loss account of the year.

From the above mentioned information, Calculate :

- (1) Gross Capital Employed and net Capital employed.
 (2) Profit for Management Planning and Control.
 (3) Return on Gross Capital Employed and Net Capital Employed.

OR

Q. 1 Explain the Concept of Return on Capital Employed and discuss its advantages and Limitations. [15]

Q. 2 What is Value Added Accounting ? How Value Added Statement is differ from Profit & Loss Account ? Discuss. [15]

OR

Q. 2 The following figures for the year 2017 were received of a Company. [20]

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
Sales		Closing Stocks :	
Purchase of Raw Materials	1246000	Raw Materials	55000
Consumable Stores	500000	Finished goods	119000
Agent's Commission	12000	Opening Stock :	
Stationary	10000	Raw Material	42000
Packing Materials	5000	Finished Goods	101000
Audit fees	6000	P & L A/c. (Retained Earnings)	63000
Staff Welfare expenses	1000	Provision of Income Tax	50000
Insurance	80000	Provision for Depreciation	28000
Managing Director's remuneration	12000	Dividend to share holders	15000
Rent, Rates & Taxes	40000	Interest on loan taken	10000
Travelling Expenses	10000	Carriage	10000
Fuel & Oil	10000	Subscription paid	2000
Electricity	5000	Directors fees	19000
Material used in Repairs :	3000	PF Contribution	32000
To Plant Machinery		Postage & Telegrams	5000
To Building	12000	Salaries & Wages	320000
	5000	Advertisement	12000

From the above information, you are required to prepare a statement detailing the source and disposal of added value.

Q. 3 RK Company has a production capacity of 300000 Units per year. Normal Capacity utilisation is 80%. Standard variable production cost are ₹ 20 per Unit. The fixed costs are ₹ 600000 per year. Variable selling costs are ₹ 6 per unit and fixed selling costs are ₹ 400000 per year. The unit selling price is ₹ 40. [15]

In the year ended on 31st March, 2017 the production was 200000 Units and Sales were 180000 Units. The closing stock on 31st March, 2017 was 30000 Units. The actual variable production costs for the year were ₹ 50000 higher from the standards.

Calculate the profit for the year.

- (A) By the absorption Costing Method.
 (B) By the Marginal Costing Method.

OR

(2)

(P.T.O.)

Q. 3 A Ltd. Produces at normal production capacity, and no closing stock of [15]
previous year.

Production 30000 Units

Sales 28000 Units

Selling Price ₹ 100

Direct Materials ₹ 300000

Direct Wages ₹ 200000

Factory Expenses :

Fixed ₹ 120000

Variable ₹ 200000

Administrative Expenses ₹ 250000 (Fixed 70%, Variable 30%)

Selling and distribution Expense ₹ 300000

(Fixed Expenses are 1/5 of Variable expenses)

Find out Net profit as per absorption Costing and Marginal Costing Method.

Q. 4 Discuss:

(1) Meaning and objectives of Transfer Pricing.

[08]

(2) Development of Environment Accounting in India.

[07]

OR

Q. 4 Explain :

(1) Scope of Environmental Accounting.

[08]

(2) Methods of Transfer Pricing.

[07]

=== X ===

(3)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (5th Sem.) Examination
Wednesday, 10th April, 2019
10.00 am – 12.00 pm

UB05ECOM02 – Advanced Accounting & Auditing - X

Total Marks: 60

નોંધ: જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર. ૧ અમર લિ. નું ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી :		પાઘડી	૧૫૦૦૦
૧૫,૦૦૦ ઈ.શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦નો		મકાન (પડતર બાદ ઘસારો)	૧૫૦૦૦૦
એક એવા.	૧૫૦૦૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	
સામાન્ય અનામત	૨૪૦૭૫૦	(પડતર બાદ ઘસારો)	૩૦૦૦૦૦
૫% ના ડિવેન્ડર	૬૦૦૦૦	પેટેન્ટ્સ (બાદ માંડી વાળેલ)	૧૫૦
બેંક લોન (ટૂંકાગાળાની)	૫૨૫૦૦	રોકાણો :	
પરચૂરણ લેણદારો	૮૦૦૦૦	શેર બજારમાં નોંધાયેલ	
નહીં મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	૪૫૦૦	(બજાર કિંમત રૂ. ૨૨૫૦૦)	૧૫૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૧૦૫૦૦	શેર બજારમાં નહીં નોંધાયેલ	૧૫૦૦૦
		દંધાના રોકાણો	૩૦૦૦૦
		ગૌણ કંપનીના શેર	૧૮૦૦૦૦
		સ્ટોક અને સ્ટોર્સ	૨૨૫૦૦૦
		હાથ પર રોકડ	૨૭૦૦૦૦
		પરચૂરણ દેવાદારો	૬૭૫૦૦૦
		લેણી હૂંડીઓ	૭૫૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	૮૧૦૦
	૧૮૫૮૨૫૦		૧૮૫૮૨૫૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) મકાન અને પ્લાન્ટ અને યંત્રોનું મૂલ્ય હાલ તેની પુનઃસ્થાપના કિંમતે અનુક્રમે રૂ. ૨૨૫૦૦૦ અને રૂ. ૪૫૦૦૦૦ છે.
- (૨) ગૌણ કંપનીના શેરની અત્યારે કિંમત રૂ. ૨૨૫૦૦૦ આંકી શકાય.
- (૩) દંધાના રોકાણોની કિંમત રૂ. ૩૭૫૦૦ અને શેર બજારમાં નહિં નોંધાયેલા શેરોની કિંમત રૂ. ૨૨૫૦૦ છે. શેર બજારમાં નોંધાયેલા રોકાણોને કંપનીના સામાન્ય કામકાજ સાથે કોઈ સંબંધ નથી.
- (૪) સ્ટોક અને સ્ટોર્સમાં સમાવેશ કરવામાં આવેલ કાચામાલની કિંમતમાં રૂ. ૭૫૦૦૦નો વધારો કરવો, જ્યારે નકામો થઈ ગયેલ રૂ. ૧૫૦૦૦નો સ્ટોક માંડી વાળવો.
- (૫) પેટેન્ટ્સની બજાર કિંમત ઓછામાં ઓછી રૂ. ૧૫૦૦૦ વર્તમાન સમયે ગણી શકાય.
- (૬) વર્ષનો નફો રૂ. ૩૩૧૫૦૦ છે.
- (૭) જો ઘસારો મિલકતોની પુનઃસ્થાપના કિંમત પર ગણાયો હોય તો તેમાં નીચે મુજબનો વધારાનો ઘસારો જરૂરી છે.
 મકાન રૂ. ૧૫૦૦૦, પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. ૨૨૫૦૦, પેટેન્ટ્સ રૂ. ૩૦૦૦.
- (૮) ગયા વર્ષે થયેલ રૂ. ૧૫૦૦૦૦ના વેચાણ પરનો નફો રૂ. ૧૬૫૦૦ ચાલુ વર્ષના નફામાં ઉમેરી દેવામાં આવ્યો છે.
- (૯) પુરા થયેલા કચર પરનો નફો રૂ. ૪૫૦૦ છે. જે નફામાં ગણવામાં આવ્યો નથી.
- (૧૦) વર્ષ દરમિયાન માંડી વાળેલ પાઘડીની રકમ રૂ. ૩૦૦૦ છે.

(૧૧) શેર બજારમાં નોંધાયેલા શેરની આવક રૂ. ૧૫૦૦ ચાલુ વર્ષના નફામાં ગણવામાં આવી છે.

(૧૨) ચાલુ વર્ષે એક મિલકત વેચતાં થયેલ રૂ. ૭૫૦ની ખોટ નફા નુકશાન ખાતે ઉધારી છે.

ઉપરની વિગતો પરથી ગણતરી કરો :

(૧) રોકાયેલી કુલ મૂડી અને રોકાયેલી ચોખ્ખી મૂડી.

(૨) સંચાલકોના અંકુશ માટે અને આયોજન માટે નફો.

(૩) રોકાયેલી કુલ મૂડી પર વળતર અને રોકાયેલી ચોખ્ખી મૂડી પર વળતર શોધો.

અથવા

પ્ર. ૧ રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો ખ્યાલ સમજાવો અને તેના લાભો અને મર્યાદાઓ ચર્ચો. (૧૫)

પ્ર. ૨ મૂલ્યવર્ધિતના હિસાબો એટલે શું ? મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રકએ નફા નુકશાન ખાતાથી કઈ રીતે જુદું પડે છે ? ચર્ચો. (૧૫)

અથવા

પ્ર. ૨ એક કંપનીના ચોપડેથી વર્ષ ૨૦૧૭ માટેના નીચેના આંકડા લેવામાં આવ્યા છે. (૧૫)

વિગતો	રૂ.	વિગતો	રૂ.
વેચાણ	૧૨૪૬૦૦૦	આખર સ્ટોક :	
કાચામાલની ખરીદી	૫૦૦૦૦૦	કાચો માલ	૫૫૦૦૦
વપરાશની સામગ્રી	૧૨૦૦૦	તૈયાર માલ	૧૧૬૦૦૦
એજન્ટનું કમીશન	૧૦૦૦૦	શરૂનો સ્ટોક :	
સ્ટેશનરી	૫૦૦૦	કાચોમાલ	૪૨૦૦૦
પેકીંગ સામગ્રી	૬૦૦૦	તૈયાર માલ	૧૦૧૦૦૦
ઓડિટ ફી	૧૦૦૦	ન.નું ખાતાની બાકી	
સ્ટાફ કલ્યાણ ખર્ચા	૮૦૦૦૦	(રાખી મુકેલ કમાણી)	૬૩૦૦૦
વીમો	૧૨૦૦૦	આવકવેરાની જોગવાઈ	૫૦૦૦૦
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું વેતન	૪૦૦૦૦	ઘસારાની જોગવાઈ	૨૮૦૦૦
ભાડું, કર અને વેરા	૧૦૦૦૦	શેર હોલ્ડરોને કિપિડન્ડ	૧૫૦૦૦
મુસાફરી ખર્ચા	૧૦૦૦૦	લીધેલ લોન પર વ્યાજ	૧૦૦૦૦
બળતણ, ઓઈલ	૫૦૦૦	ગાડી ભાડું	૧૦૦૦૦
ઇલેક્ટ્રીસિટી	૩૦૦૦	ચુકવેલ લવાજમ	૨૦૦૦
સમારકામમાં વપરાયેલ		ડિરેક્ટર ફી	૧૬૦૦૦
માલસામાન:		પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં ફાળો	૩૨૦૦૦
પ્લાન્ટ - ચંત્રો	૧૨૦૦૦	તાર - ટપાલ	૫૦૦૦
મકાન	૫૦૦૦	પગાર - મજૂરી	૩૨૦૦૦૦
		જાહેરાત	૧૨૦૦૦

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તમારે મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક અને નિકાલનું પત્રક બનાવવાનું છે.

પ્ર. ૩ આર.કે. કંપનીની વાર્ષિક ઉત્પાદન ક્ષમતા ૩૦૦૦૦૦ એકમોની છે. સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતા વપરાશ ૮૦% છે. પ્રમાણિત ચલિત ઉત્પાદન પડતર એકમદીઠ રૂ. ૨૦ છે. વાર્ષિક સ્થિર ખર્ચા રૂ. ૬૦૦૦૦૦ છે. ચલિત વેચાણ પડતર એકમદીઠ રૂ. ૬ છે અને સ્થિર વેચાણ પડતર વાર્ષિક રૂ. ૪૦૦૦૦૦ છે. એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. ૪૦ છે. (૧૫)

૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૭ના રોજ અંતે ઉત્પાદન ૨૦૦૦૦૦ એકમોનું અને વેચાણ ૧૮૦૦૦૦ એકમોનું થયેલ છે. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૭ના રોજ આખર સ્ટોક ૩૦૦૦૦ એકમોનો હતો. વર્ષ દરમિયાન ચલિત ઉત્પાદન પડતર પ્રમાણિત ધોરણોથી રૂ. ૫૦૦૦૦ વધારે હતી.

વર્ષના નફાની ગણતરી કરો.

(અ) સમાવેશ પડતર પદ્ધતિ મુજબ.

(બ) સિમીત પડતર પદ્ધતિ મુજબ.

અથવા

(2)

(P-T.O.)

પ્ર. ૩ અ લિ. પોતાની સામાન્ય ક્ષમતાએ ઉત્પાદન કરે છે અને પાછલા વર્ષનો કોઈ આખર સ્ટોક નથી. (૧૫)

ઉત્પાદન ૩૦૦૦૦ એકમો

વેચાણ ૨૮૦૦૦ એકમો

વેચાણ કિંમત રૂ. ૧૦૦

પ્રત્યક્ષ માલસામાન રૂ. ૩૦૦૦૦૦

પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂ. ૨૦૦૦૦૦

કારખાનાના ખર્ચો :

સ્થિર રૂ. ૧૨૦૦૦૦

ચલિત રૂ. ૨૦૦૦૦૦

વહીવટી ખર્ચ રૂ. ૨૫૦૦૦૦ (સ્થિર ૭૦%, ચલિત ૩૦%)

વેચાણ વિતરણ ખર્ચ રૂ. ૩૦૦૦૦૦ (ચલિત ખર્ચના ૧/૫ સ્થિર ખર્ચ છે.)

સમાવેશ પડતર અને સીમાંત પડતર પદ્ધતિ પ્રમાણે યોજીને નફો શોધો.

પ્ર. ૪ ચર્ચો:

(૧) ટ્રાન્સફર પ્રાયસીંગનો અર્થ અને ઉદ્દેશો. (૦૮)

(૨) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબોનો ભારતમાં વિકાસ. (૦૭)

અથવા

પ્ર. ૪ વર્ણવો:

(૧) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબોનું કાર્યક્ષેત્ર. (૦૮)

(૨) ટ્રાન્સફર પ્રાયસીંગની પદ્ધતિઓ. (ફેરબદલી કિંમત) (૦૭)

=== X ===

(૩)

