



Seat No. _____

HP-16080002020300

M. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

April - 2023

Corporate Financial Reporting

(Old Course)

Time : **2.30** Hours / Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.
(2) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

1 X લિ. અને Y લિ.નાં 31-3-2023ના રોજના પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	X લિ. રકમ (રૂ.)	Y લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	X લિ. રકમ (રૂ.)	Y લિ. રકમ (રૂ.)
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	5,00,000	9,00,000	પાઘડી	1,00,000	2,50,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	6,00,000	18,00,000	જમીન અને મકાન	3,00,000	6,00,000
સામાન્ય અનામત	50,000	50,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	12,00,000	24,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	20,000	20,000	ફર્નિચર	30,000	60,000
અન્ય અનામત	40,000	50,000	વાહન	80,000	1,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	2,00,000	10%ના રોકાણો	80,000	1,60,000
10%ના ડિબેન્ચર	1,50,000	1,60,000	સ્ટોક	1,60,000	3,00,000
લાંબાગાળાની લોન	3,50,000	4,20,000	દેવાદારો	10,000	30,000
દેવીહૂંડી	15,000	—	અગાઉથી ચૂકવેલા ખર્ચા	10,000	10,000
પરચુરણ લેણદારો	45,000	15,000	રોકડ અને બેંક	30,000	40,000
બાકી ખર્ચા	30,000	25,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,40,000	3,60,000			
	20,00,000	40,00,000		20,00,000	40,00,000

X લિ. અને Y લિ.ના સામાન્ય માપનાં પાકા સરવૈયા તૈયાર કરો અને તેનું વિશ્લેષણ કરો.

અથવા

1 નીચેના અંદાજ આંકડાઓ અને ગુણોત્તરનાં આધારે ખોડલ લિ.ના સંચાલકો **20** તમને તા. 31-3-2023ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે અંદાજિત વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું તેમજ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું જણાવે છે :

(1) કાચા નફાનો ગુણોત્તર25%

- (2) સ્ટોક ચલન દર (વેચેલા માલની પડતર અને આખર સ્ટોકના આધારે)..... 5 વખત
- (3) સરેરાશ ઉઘરાણી મુદત (લેણીહૂંડીઓ નથી)..... 3 માસ
- (4) ચાલુ ગુણોત્તર 2:1
- (5) માલિકી ગુણોત્તર (કાયમી મિલકતો અને રોકાયેલી મૂડીના આધારે) 80%
- (6) મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર (પ્રેફરન્સ શેર અને ડિબેન્ચર સાથે ઈક્વિટી) 30%
- (7) લેણદાર ગુણોત્તર..... 3 માસ
- (8) ચોખ્ખા નફા સાથે બહાર પાડેલ ઈક્વિટી 10%
- (9) સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતા સાથે બહાર પાડેલ ઈક્વિટી..... 25%
- (10) પ્રેફરન્સ શેરમૂડી સાથે ડિબેન્ચરનું પ્રમાણ 2:1
- (11) વેચેલા માલની પડતરનો 50% ભાગ માલસામાન (ખરીદી) છે..... –
- (12) કાચો નફો 10,00,000

2 સાંઈ કંપની લિ.નું તા. 31-3-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 20

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	1,10,000	કાયમી મિલકતો	1,32,000
અનામતો	44,000	સ્ટોક	22,000
તારણવાળી લોન	44,000	દેવાદારો	44,000
લેણદારો	22,000	રોકડ અને બેંક સિલક	22,000
	2,20,000		2,20,000

- (1) 2022-23ના વર્ષ દરમ્યાન કુલ ખરીદી, વેચાણ અને સંચાલન ખર્ચા અનુક્રમે રૂ. 1,10,000, રૂ. 1,76,000 અને રૂ. 22,000 હતા.
- (2) કાયમી મિલકતો પર 10% લેખે ઘસારો ગણાય છે.
- (3) તા. 31-3-2023ના રોજ સ્ટોક રૂ. 35,200, દેવાદારો રૂ. 55,000, લેણદારો રૂ. 26,400 અને રોકડ સિલક રૂ. 59,400 હતી.
- (4) સામાન્ય ભાવ સપાટીના આંક નીચે મુજબ હતા :
 - (1) તા. 31-3-2022ના રોજ..... 400
 - (2) તા. 31-3-2023ના રોજ..... 600
 - (3) 2022-23ના વર્ષ દરમ્યાન સરેરાશ 480

ઉપરની માહિતીના આધારે ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ તેમજ વર્તમાન ખરીદ શક્તિ (CPP) મુજબ ભાવ સપાટીમાં થયેલા ફેરફારોની અસર આપી વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

2 બાબા લિ.નું તા. 31-3-2022ના રોજનું ઐતિહાસિક પદ્ધતિ મુજબનું પા. સ. 20
નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	2,40,000	સ્થિર મિલકતો	3,60,000
અનામતો	1,20,000	સ્ટોક	1,20,000
બેંક લોન	1,00,000	રોકડ અને બેંક	60,000
બિનસલામત લોન	80,000		
	5,40,000		5,40,000

સ્થિર મિલકતો તા. 31-3-2022ના રોજ ખરીદવામાં આવી છે. કાયમી મિલકતોનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. અંદાજિત આયુષ્યના અંતે તેની કોઈ ભંગાર કિંમત ઉપજશે નહિ. 2022-23ના વર્ષ દરમ્યાન નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા હતા :

વિગત	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	7,80,000
ખરીદી (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	2,88,000
આખર સ્ટોક (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	74,400
આખર સ્ટોક (પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ)	96,000
વેચલા માલની પડતર (પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ)	4,08,000

કાયમી મિલકતોની તા. 31-3-2023ના રોજ પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ કિંમત રૂ. 4,32,000 છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ અને વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

3 સ્મૃતિ લિ.ના નીચેના આવક ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો : 15

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	8,80,000	—
વ્યાજ આવક	<u>99,000</u>	9,79,000
બાદ :		
માલસામાન પડતર	1,65,000	—
પગાર અને મજૂરી	1,12,200	—
વીમા પ્રીમિયમ	20,900	—
ઓડિટ ફી	9,900	—
પ્રિન્ટિંગ સ્ટેશનરી	3,300	—
પાવર અને બળતણ	49,500	—
ભાડું વેરા	5,280	—
ઘસારો	27,500	—
લોન પર વ્યાજ	12,210	— 4,05,790
		5,73,210

બાદ :		
માલ અને સેવા કર	11,000	–
આવક વેરો	1,54,000	– 1,65,000
		4,08,210
બાદ :		
સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા	1,10,330	–
સૂચિત ડિવિડન્ડ	55,880	– 1,66,210
રાખી મૂકેલી કમાણી		2,42,000

અથવા

3 રૂત્વીક લિ.નાં ચોપડામાંથી તા. 31-3-2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની મેળવેલ માહિતી નીચે મુજબ છે : **15**

વિગત	રકમ (રૂ.)
તૈયાર માલ શરૂ સ્ટોક	96,000
તૈયાર માલ આખર સ્ટોક	1,15,200
કાચા માલનો શરૂ સ્ટોક	40,800
કાચા માલનો આખર સ્ટોક	51,360
કાચા માલની ખરીદી	4,80,000
પગાર અને મજૂરી	3,02,400
એજન્ટને કમિશન	9,600
વેચાણ	12,00,000
પેકિંગ ખર્ચા	4,800
જાહેરાત ખર્ચા	12,000
તાર-ટપાલ ખર્ચા	6,720
મજૂર કલ્યાણ ખર્ચા	75,840
મેનેજર પગાર	40,320
વ્યાજ ચૂકવ્યું	8,640
ઘસારો	26,400
કરવેરા	48,000
એક્સાઈઝ ડ્યુટી	5,760

ઉપરની માહિતી પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક તૈયાર કરો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે) **15**

- (1) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્ત્વ.
- (2) કંપનીલક્ષી નાણાકીય પ્રેષણના હેતુઓ.
- (3) મૂલ્ય અહેવાલ પ્રેષણનું નમૂનારૂપ મોડેલ.
- (4) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણ માહિતીની લાક્ષણિકતાઓ.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Show working note as a part of your answer.
 (2) Figure to the right indicate marks of the question.

1 Following are the balance sheets of X Ltd. and Y Ltd. as on **20**
 31-3-2023 :

Liabilities	X Ltd. Amt. (Rs.)	Y Ltd. Amt. (Rs.)	Assets	X Ltd. Amt. (Rs.)	Y Ltd. Amt. (Rs.)
10% Pref. Share			Goodwill	1,00,000	2,50,000
Capital	5,00,000	9,00,000	Land and		
Equity Share			Building	3,00,000	6,00,000
Capital	6,00,000	18,00,000	Plant and		
General Reserve	50,000	50,000	Machinery	12,00,000	24,00,000
Security Premium	20,000	20,000	Furniture	30,000	60,000
Other Reserve	40,000	50,000	Vehicles	80,000	1,50,000
P & L Account	60,000	2,00,000	10% Investments	80,000	1,60,000
10% Debentures	1,50,000	1,60,000	Stock	1,60,000	3,00,000
Long-term Loan	3,50,000	4,20,000	Debtors	10,000	30,000
Bills Payable	15,000	–	Prepaid Expenses	10,000	10,000
Sundry Creditors	45,000	15,000	Cash and Bank	30,000	40,000
Outstanding Exp.	30,000	25,000			
Proposed dividend	1,40,000	3,60,000			
	20,00,000	40,00,000		20,00,000	40,00,000

Prepare common size balance sheets of X Ltd. and Y Ltd. and also make analysis.

OR

1 The following is expected figures and ratio of Khodal Ltd. **20**
 The management ask to you to prepare Trading Account, Profit and Loss Account and Balance Sheet for the end of Financial Year on 31-3-2023.

(1) Gross Profit ratio25%

- (2) Stock Turnover Ratio (cost of goods sold and closing stock base)..... 5 times
- (3) Debtors Ratio (no bills receivables).....3 months
- (4) Current Ratio 2:1
- (5) Proprietary Ratio (Fixed Assets : Net Capital employed)..... 80%
- (6) Capital Gearing Ratio (Pref. Shares and debentures to equity)30%
- (7) Creditors Ratio.....3 months
- (8) Net profit on paid up capital (equity)..... 10%
- (9) General Reserve and P&L Account to paid up capital25%
- (10) Preference share capital to debentures is 2:1
- (11) Raw materials is 50% of cost of goods sold –
- (12) Gross Profit is 10,00,000

2 Following is the balance sheet of “Shai Company Ltd.” as on 31-3-2022. 20

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital	1,10,000	Fixed Assets	1,32,000
Reserves	44,000	Stock	22,000
Mortgage Loan	44,000	Debtors	44,000
Creditors	22,000	Cash-Bank Bal.	22,000
	2,20,000		2,20,000

- (1) During the year 2022-23 total purchases, sales and administrative expenses are Rs. 1,10,000, Rs. 1,76,000 and Rs. 22,000 respectively.
- (2) Calculate 10% depreciation on fixed assets.
- (3) Rs. 35,200 is Stock, Rs. 55,000 is Debtors, Rs. 26,400 is Creditors and Rs. 59,400 is Cash. On hand on date 31-3-2023
- (4) Normal price base indexes were as follows:
 - (1) Dt. 31-3-2022 was 400
 - (2) Dt. 31-3-2023 was 600
 - (3) Average of year 2022-23 was..... 480

Use above information prepare Final Accounts as per historical cost method and Current Purchasing Power (CPP) Method.

OR

- 2 Balance Sheet of “BABA Ltd.” as on 31-3-2022 as per HCA 20
was as under :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Share Capital	2,40,000	Fixed Assets	3,60,000
Reserves	1,20,000	Stock	1,20,000
Bank Loan	1,00,000	Cash and Bank	60,000
Unsecured Loan	80,000		
	5,40,000		5,40,000

Fixed assets were purchased on 31-3-2022. The estimated life of fixed assets is 5 years. There is no scrap value at the end of estimated life. Transactions during the year 2022-23 are as under :

Particulars	Amt. (Rs.)
Sales	7,80,000
Purchases as per historical cost.....	2,88,000
Closing stock as per historical cost	74,400
Closing stock as per replacement cost.....	96,000
Cost of sales as per replacement cost	4,08,000

Replacement cost of the fixed assets as on 31-3-2023 is Rs. 4,32,000.

From the above information prepare final accounts as per HCA and CCA method.

- 3 Following is the statement of Income and Expenditure of Smruti Ltd. : 15

Particulars	Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)
Sales	8,80,000	—
Interest Income	<u>99,000</u>	9,79,000
Less :		
Material Cost	1,65,000	—
Salaries and Wages	1,12,200	—
Insurance Premium	20,900	—
Audit Fees	9,900	—
Printing and Stationery	3,300	—
Power and Fuel	49,500	—
Rent and Rates	5,280	—
Depreciation	27,500	—
Interest on loan	12,210	— 4,05,790
		5,73,210

Less:		
Goods and Service Tax	11,000	–
Income Tax	1,54,000	– 1,65,000
		4,08,210
Less:		
Transferred to General Res.	1,10,330	–
Proposed Dividend	55,880	– 1,66,210
Retained Earnings		2,42,000

Prepare value added statement for the above information.

OR

- 3 Following information is obtained from the books of Rutvik Ltd. **15**
for the year ended 31-3-2023 :

Particulars	Amt. (Rs.)
Opening Stock of Finished Goods	96,000
Closing Stock of Finished Goods	1,15,200
Opening Stock of Raw Material	40,800
Closing Stock of Raw Material	51,360
Raw Material Purchase	4,80,000
Salary and Wages	3,02,400
Agent Commission	9,600
Sales	12,00,000
Packing Expenses	4,800
Advertisement Expenses	12,000
Postage – Telephone expenses	6,720
Workers Welfare Expenses	75,840
Manager Salary	40,320
Interest paid	8,640
Depreciation	26,400
Income Tax	48,000
Excise Duty	5,760

Prepare value added statement from the above information

- 4 Write short notes : (any **two**) **15**
- (1) Importance of Corporate Financial Reporting.
 - (2) Objectives of Corporate Financial Reporting.
 - (3) Paradigm model of Value Reporting.
 - (4) Characteristics of Financial Reporting Information.