



Seat No. \_\_\_\_\_

**HP-19080002020300**

**M. Com. (Sem.-II) (CBCS)**

**(W.E.F. 2019) Examination**

**April - 2023**

**Corporate Financial Reporting**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours / Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.  
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1	યશ લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો:	20
	કાર્યશીલ મૂડી .....	રૂ. 15,00,000
	સ્ટોક ચલનદર (વેચેલ માલની પડતર / આખર માલનો સ્ટોક) .....	6 વખત
	કાચા નફાનો ગુણોત્તર .....	20%
	ચાલુ ગુણોત્તર .....	2.5 : 1
	પ્રવાહી ગુણોત્તર .....	1.5 : 1
	કાયમી મિલકતના ઉથલાનો ગુણોત્તર (વેચેલ માલની પડતર સાથે) .....	2 વખત
	સરેરાશ ઉઘરાણીની મુદત (વર્ષના 360 દિવસો) .....	60 દિવસો
	કાયમી મિલકતો સાથે શેરહોલ્ડરોના ભંડોળનું પ્રમાણ .....	0.80 : 1
	અનામત અને વધારા સાથે મૂડીનું પ્રમાણ .....	0.50 : 1
	લાંબા ગાળાની લોન સાથે શેરહોલ્ડરોના ભંડોળનું પ્રમાણ .....	0.20 : 1

**અથવા**

- 1 દિયા લિ. અને હાર્મિ લિ.ના વર્ષ 2022-23ના વર્ષના પાકા સરવૈયા નીચે 20  
મુજબ છે. બંને કંપનીના તુલનાત્મક પાકા સરવૈયા તૈયાર કરી નાણાકીય સ્થિતિનું  
વિવેચન કરો.

**પાકા સરવૈયા**

જવાબદારી	દિયા લિ.	હાર્મિ લિ.	મિલકત	દિયા લિ.	હાર્મિ લિ.
પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	5,00,000	9,00,000	જમીન-મકાન	5,00,000	15,00,000
ઈક્વિટી શેર મૂડી	6,00,000	12,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	5,00,000	10,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	5,00,000	રોકાણો	3,00,000	2,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000	2,25,000	દેવાદારો	1,40,000	2,00,000
10%ના ડિબેન્યર્સ	2,00,000	10,00,000	લેણીહૂંડી	60,000	1,50,000
લેણદારો	80,000	1,00,000	સ્ટોક	4,00,000	6,00,000
દેવીહૂંડી	20,000	25,000	રોકડ સિલક	1,00,000	3,00,000
	<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>		<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>

2 આયુષ કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે: 20

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	5,00,000	કાયમી મિલકતો	6,00,000
અનામતો	2,00,000	સ્ટોક	1,00,000
તારણવાળી લોન	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000
લેણદારો	1,00,000	રોકડ અને બેંક સિલક	1,00,000
	<b>10,00,000</b>		<b>10,00,000</b>

2016-17ના વર્ષ દરમિયાન કુલ ખરીદી-વેચાણ અને સંચાલનના ખર્ચા અનુક્રમે રૂ. 5,00,000, રૂ. 8,00,000 અને રૂ. 1,00,000 હતા.

કાયમી મિલકતો પર 10% લેખે ઘસારો ગણાય છે. તા. 31-3-2017ના રોજ સ્ટોક રૂ. 1,60,000, દેવાદારો રૂ. 2,50,000, લેણદારો રૂ. 1,20,000 અને રોકડ સિલક રૂ. 2,70,000 હતી.

સામાન્ય ભાવ સપાટીના આંક નીચે મુજબ હતા:

તા. 31-3-2016ના રોજ ..... 400

તા. 31-3-2017ના રોજ ..... 600

2016-17ના વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ ..... 480

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

અથવા

- 2 હિત લિ.નું તા. 31-3-2022ના રોજનું ઐતિહાસિક પદ્ધતિ મુજબનું પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે:

20

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	24,00,000	સ્થિર મિલકતો	36,00,000
અનામતો	12,00,000	સ્ટોક	12,00,000
બેંક લોન	10,00,000	રોકડ અને બેંક	6,00,000
બિનસલામત લોન	8,00,000		
	<b>54,00,000</b>		<b>54,00,000</b>

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

વિગત રકમ (રૂ.)

વેચાણ ..... 78,00,000

ખરીદી (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)..... 28,80,000

આખર સ્ટોક (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ) ..... 7,44,000

આખર સ્ટોક (પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ) ..... 9,60,000

વેચેલ માલની પડતર (પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ) ..... 40,80,000

કાયમી મિલકતોની તા. 31-3-2023ના રોજ પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ કિંમત રૂ. 43,20,000 રૂપિયા છે.

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

- 3 (અ) હનુ લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી EVA ગણો. કુલ 5 (પાંચ) વર્ષ દરમિયાન રોકાયેલી મૂડી રૂપિયા 2,50,00,000 હતી.

10

વર્ષ	રોકાયેલી મૂડીનું પ્રમાણ	મૂડીની પડતર	વ્યાજ અને કરવેરા પડતર બાદનો નફો (રૂ.)	વ્યાજ (રૂ.)
2018	10%	10%	2,75,000	25,000
2019	20%	11%	6,15,000	35,000
2020	10%	10%	2,75,000	25,000
2021	30%	12%	9,50,000	1,00,000
2022	30%	12%	9,50,000	1,00,000

100%

(2,50,00,000)

રૂપિયા

ગણતરી કરો:

(1) કુલ 5 (પાંચ) વર્ષનો EVA

(2) દરેક વર્ષનો EVA

(બ) બજાર મૂલ્યવૃદ્ધિ એટલે શું? તેને વિગતવાર સમજાવો.

5

અથવા

3 'અક્ષિલ' લિ.ના નીચેના આવક-ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો. 15

તા. 31-3-2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-ખર્ચનું પત્રક:

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	-	50,00,000
માલ-સામાન પડતર (વેચાણનાં %)	30%	
મજૂરી (વેચાણના %)	20%	
સેવાની ખરીદી (વેચાણના %)	10%	
ઘસારો (વેચાણના %)	10%	
વ્યાજ (વેચાણના %)	10%	(?)
કરવેરા પહેલાનો નફો		(?)
બાદ કરવેરા (50% લેખે)		(?)
કરવેરા બાદનો નફો		(?)
ડિવિડન્ડ		3,00,000
રાખી મૂકેલ કમાણી		(?)

4 ટૂંકનોંધ લખો: (ગમે તે બે)

15

(1) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણના હેતુઓ

(2) મૂલ્ય અહેવાલ પ્રેષણનું નમૂનારૂપ મોડેલ

(3) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણના ઉપયોગકર્તાઓ

(4) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણ માહિતીની લાક્ષણિકતાઓ

## ENGLISH VERSION

### Instructions :

- (1) Figures to the right side indicate marks.
- (2) Show necessary calculations as a part of answer.

- 1 Prepare balance sheet from the following information 20  
of Yash Ltd.:

Working Capital .....	Rs. 15,00,000
Stock Turnover (Cost of sales / Closing Stock) .....	6 times
Gross Profit Ratio .....	20%
Current Ratio .....	2.5 : 1
Liquid Ratio .....	1.5 : 1
Fixed Assets Turnover Ratio (with cost of sales) .....	2 times
Average collection period (Annual 360 days) .....	60 days
Proportion of Shareholder's funds with fixed assets .....	0.80 : 1
Proportion of capital with reserve and surplus .....	0.50 : 1
Proportion of Shareholder's funds with long term .....	0.20: 1

**OR**

- 1 Following are the balance sheets of Diya Ltd. and Harmi Ltd. for 20  
the year 2022-23. Analyze and interpret company's financial  
position with the help of comparative balance sheets of both  
companies.

### Balance Sheet

Liabilities	Diya Ltd	Harmi Ltd	Assets	Diya Ltd.	Harmi Ltd.
Pref. share			Land- Building	5,00,000	15,00,000
Capital	5,00,000	9,00,000	Plant and		
Equity share			Machinery	5,00,000	10,00,000
Capital	6,00,000	12,00,000	Investments	3,00,000	2,00,000
General Reserve	4,00,000	5,00,000	Debtors	1,40,000	2,00,000
P&L A/c.	2,00,000	2,25,000	Bills Receivable	60,000	1,50,000
10% Deb.	2,00,000	10,00,000	Stock	4,00,000	6,00,000
Creditors	80,000	1,00,000	Cash Balance	1,00,000	3,00,000
Bills Payable	20,000	25,000			
	<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>		<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>

- 2 Following is the Balance Sheet of 'Ayush Company Ltd' as 20  
on 31-3-2016 :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Equity share Capital	5,00,000	Fixed Assets	6,00,000
Reserves	2,00,000	Stock	1,00,000
Mortgage Loan	2,00,000	Debtors	2,00,000
Creditors	1,00,000	Cash-Bank Balance	1,00,000
	<b>10,00,000</b>		<b>10,00,000</b>

During the year 2016-17 total purchases, sales and administrative expenses are Rs. 5,00,000, Rs. 8,00,000 and Rs. 1,00,000 respectively.

Calculate 10% depreciation on fixed assets. Rs. 1,60,000 is stock, Rs. 2,50,000 is debtors, Rs. 1,20,000 is creditors and Rs. 2,70,000 is cash on hand on date 31-3-2017. Normal price base indexes were as follows :

Dt. 31-3-2016 was ..... 400

Dt. 31-3-2017 was ..... 600

Average of year 2016-17 was ..... 480

Use above information, prepare final accounts as per historical cost method and current purchasing power method.

**OR**

- 2 Balance Sheet of Heet Ltd. as on 31-3-2022 as per HCA 20  
(Historical Cost Accounting) was as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share capital	24,00,000	Fixed Assets	36,00,000
Reserves	12,00,000	Stock	12,00,000
Bank Loan	10,00,000	Cash and Bank	6,00,000
Unsecured Loan	8,00,000		
	<b>54,00,000</b>		<b>54,00,000</b>

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:

<b>Particulars</b>	<b>Amount (Rs.)</b>
Sales .....	78,00,000
Purchases (as per historical cost) .....	28,80,000
Closing stock (as per historical cost) .....	7,44,000
Closing stock (as per replacement cost) .....	9,60,000
Cost of sales (as per replacement cost) .....	40,80,000

Replacement cost of the fixed assets as on 31-3-2023 is Rs. 43,20,000

From the above information, prepare Final Accounts as per HCA (Historical Cost Accounting) and CCA (Current Cost Accounting) method.

- 3 (a) Calculate EVA for Hanu Company Ltd. from the following information. Total capital employed for 5 years duration is Rs. 2,50,00,000. 10

Year	Proportion of Capital employed	Cost of Capital	Profit after tax and Interest (Rs.)	Interest (Rs.)
2018	10%	10%	2,75,000	25,000
2019	20%	11%	6,15,000	35,000
2020	10%	10%	2,75,000	25,000
2021	30%	12%	9,50,000	1,00,000
2022	30%	12%	9,50,000	1,00,000

**100%**  
**(2,50,00,000) Rs.**

**Calculate:**

- (1) Total 5 (five) years' EVA
  - (2) Each and every year's EVA
- (b) Explain in detail meaning and concept of market value added. 5

**OR**

- 3 Prepare a value added statement of Akshil Ltd. Income-  
Expenditure statement for the year ended on 31-3-2023.

15

Particulars	Amount (Rs.)	Amount (Rs.)
Sales	-	50,00,000
Less: Cost of materials (% of sales)	30%	
Wages (% of sales)	20%	
Purchase of services (% of sales)	10%	
Depreciation (% of sales)	10%	
Interest (% of sales)	10%	(?)
Profit before tax		(?)
Less: Taxation (50%)		(?)
Profit after tax		(?)
Less : Dividend		3,00,000
Retained Earning		(?)

- 4 Write short notes : (any two)

15

- (1) Objectives of Corporate Financial Reporting
- (2) Paradigm model of Value Reporting
- (3) Users of Financial Reporting
- (4) Characteristics of Financial Reporting Information