



PAS-19080002020300 Seat No. \_\_\_\_\_

M. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2019) Examination

August / September - 2020

Corporate Financial Reporting

Time : 2  $\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શાવવામાં આવેલ છે.

1 રાધા લિ. અને રમણ લિ.ના તા. 31-03-2020ના રોજના પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	રાધા લિ. રકમ (રૂ.)	રમણ લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રાધા લિ. રકમ (રૂ.)	રમણ લિ. રકમ (રૂ.)
10% પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	5,80,000	9,00,000	પાઘડી	1,00,000	3,00,000
ઈક્વિટી શેર મૂડી	6,00,000	18,40,000	જમીન અને મકાન	3,20,000	6,92,000
સામાન્ય અનામત	40,000	60,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	12,30,000	24,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	16,000	20,000	ફર્નિચર	40,000	60,000
અન્ય અનામત	40,000	60,000	વાહનો	1,00,000	2,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	2,40,000	10% રોકાણો	1,00,000	1,60,000
10% ડિબેનચર	1,40,000	1,60,000	સ્ટોક	1,50,000	3,00,000
લાંબાગાળાની લોન	3,60,000	5,20,000	દેવાદારો	16,000	32,000
દેવીહૂડી	16,000	-	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	12,000	16,000
પરચુરણ લેણદારો	48,000	16,000	રોકડ અને બેંક	32,000	40,000
બાકી ખર્ચા	60,000	24,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,40,000	3,60,000			
	<b>21,00,000</b>	<b>42,00,000</b>		<b>21,00,000</b>	<b>42,00,000</b>

રાધા લિ. અને રમણ લિ.ના સામાન્ય માપના પાકા-સરવૈયા તૈયાર કરો અને તેનું વિશ્લેષણ પણ કરો.

અથવા

1 હરી લિ.નું તા. 31-03-2019ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

પાકું-સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેર મૂડી	2,00,000	જમીન અને મકાન	1,60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	34,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	1,00,000
ચાલુ જવાબદારી	80,000	બાદ : ઘસારો	30,000
		સ્ટોક	42,000
		દેવાદારો	40,000
		બેંક	2,000
	<b>3,14,000</b>		<b>3,14,000</b>

PAS-19080002020300 ]

1

[ Contd....

નીચે આપેલી વધારાની માહિતી પરથી વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને 31મી માર્ચ, 2019ના રોજનું પાકું-સરવૈયું બનાવો :

- (1) શેરમૂડી સરખી બાકી સાથે કંપની મૂડી-માળખાના પુનઃરચના માટે નીચે મુજબ ગઈ છે.
 

શેરમૂડી .....	50%
અનામતો .....	15%
5%ના ડિબેન્ચરો .....	10%
વેપારી લેણદારો .....	25%

 ડિબેન્ચરો 1, એપ્રિલના રોજ બહાર પાડવામાં આવ્યા અને વ્યાજ વાર્ષિક 31, માર્ચના રોજ ચૂકવાયું.
- (2) જમીન અને મકાન યથાવત રહ્યા. વધારાના પ્લાન્ટ અને યંત્રો ખરીદવામાં આવ્યા અને વધુ રૂ. 10,000નો ઘસારો માંડી વાળ્યો.  
(કાયમી મિલકતો = કુલ મિલકતોના 60%)
- (3) ચાલુ મિલકતોનો ગુણોત્તર 8:5 હતો.
- (4) પ્રવાહી ગુણોત્તર 1:1 હતો.
- (5) દેવાદારોથી (પ્રવાહી મિલકતોનો 4/5 ભાગ) વેચાણનો ગુણોત્તર 60 દિવસની શાખ જાહેર કરે છે. અને ત્યાં કોઈ રોકડ વેચાણ નથી. (વર્ષ માટે 360 દિવસ ધ્યાનમાં લો.)
- (6) ચોખ્ખા મૂલ્ય પર વળતર 10% હતું.
- (7) કુલ નફો વેચાણ કિંમતના 15%ના દરે હતો.
- (8) ચાલુ વર્ષ માટે સ્ટોક ઉથલાનો ગુણોત્તર 8 વખત હતો.
- (9) કર અવગણો.

2 કરીના કંપની લિ.ની તા. 01-01-2019ના રોજ સ્થાપના થઈ અને બહાર પાડેલ 20 શેરમૂડી રૂ. 5,95,000 હતી. તેને રૂ. 1,50,000નો પ્લાન્ટ અને રૂ. 50,000નું ફર્નિચર તા. 01-01-2019ના રોજ ખરીદ્યું. પ્લાન્ટ અને ફર્નિચરનું અંદાજિત આયુષ્ય 5 વર્ષ છે. તેને 3,000 એકમો કાચા માલ-સામાન રૂ. 100 એકમદીઠ લેખે ખરીદ્યો. તા. 30-12-2019 સુધી કોઈ વ્યવહારો થયા નથી. નીચેના વ્યવહારો 31-12-2019ના રોજ રોકડમાં થયા :

ખરીદી (1,000 એકમો) .....	રૂ. 2,25,000
વેચાણો (1,000 એકમો) .....	રૂ. 3,30,000
મજૂરી ચૂકવી .....	રૂ. 50,000
સંચાલકીય ખર્ચ .....	રૂ. 50,000

આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ફીફો પદ્ધતિ મુજબ થાય છે. પ્લાન્ટ અને ફર્નિચરની અંદાજિત આયુષ્યમાં અંતે કોઈ ભંગાર કિંમત ઉપજશે નહિ. ઘસારો સીધી લીટીની પદ્ધતિ મુજબ ગણવો. શરૂઆતની સામાન્ય ભાવ સપાટી 100 હતી અને આખરની ભાવ સપાટી 120 છે.

તા. 31-12-2019ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે નીચે મુજબના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

- (1) ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ
- (2) વર્તમાન ખરીદ શક્તિ પદ્ધતિ

અથવા

2 કેટરીના લિ.નું તા. 31-03-2019ના રોજનું ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબનું 20  
પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	2,00,000	કાયમી મિલકતો	1,50,000
સામાન્ય અનામત	50,000	સ્ટોક	50,000
બેંક લોન	50,000	દેવાદારો	80,000
ડિબેન્ચર્સ	40,000	બેંક સિલક	1,00,000
લેણદારો	20,000		
દેવીહૂંડી	20,000		
	<b>3,80,000</b>		<b>3,80,000</b>

કાયમી મિલકતો તા. 31-03-2019ના રોજ ખરીદવામાં આવી છે. કાયમી મિલકતોનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. અંદાજિત આયુષ્યના અંતે તેની કોઈ ભંગાર કિંમત ઉપજશે નહિ. વર્ષ 2019-20ના વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા હતા :

વિગત	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	3,00,000
ખરીદી – ઐતિહાસિક પડતર મુજબ	2,10,000
આખર સ્ટોક – ઐતિહાસિક પડતર મુજબ	70,000
આખર સ્ટોક – પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ	85,000
વેચેલ માલની પડતર – પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ	2,25,000

કાયમી મિલકતોની તા. 31-03-2020ના રોજ પુનઃ સ્થાપના પડતર કિંમત રૂ. 2,10,000 છે. ઉપરની માહિતી પરથી ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ અને વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

3 ગણેશ લિ. વર્ષ 2019-20 માટે નીચેની માહિતી આપે છે : 15

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
કુલ વેચાણ	60,80,000	ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	84,000
કાચા માલની ખરીદી	24,40,000	કર્મચારીઓનો પગાર	15,00,000
એજન્ટનું કમીશન	20,000	મુસાફરી ખર્ચ	11,000
વેચાણ પરત	60,000	આવકવેરો	11,000
શરૂઆતનો સ્ટોક :		ડિબેન્ચર વ્યાજ	35,000
કાચો માલ	1,70,000	ઈક્વિટી પર ડિવિડન્ડ	40,000
તૈયાર માલ	4,00,000	જાહેરાત ખર્ચ	1,00,000
વીજળી ખર્ચ	15,000	આંતરિક ઓડીટ ફી	55,000
ભાડું ચુકવ્યું	10,000	સ્ટેશનરી ખર્ચ	17,000
બળતણ ખર્ચ	12,000	જાળવણી માટે મોકલેલ માલ	18,000
વ્યાજ મળ્યું	13,000	પેકિંગની સામગ્રી	12,000
ડિવિડન્ડ મળ્યું	60,000	કર્મચારી કલ્યાણ ખર્ચ	60,000
ઓઈલ ખર્ચ	8,000	વધારાની પરચુરણ આવક	18,000
વીમા પ્રીમિયમ	10,000	ઘસારાની જોગવાઈ	1,00,000
મજૂરી	4,00,000	આખરનો સ્ટોક :	
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	80,000	કાચો માલ	1,90,000

વેચાણ વેરો	70,000	તૈયાર માલ	5,00,000
બેંક લોનનું વ્યાજ	1,60,000	તાર ટપાલ	14,000
આવકમાલ ગાડાભાડું	40,000	ચૂકવેલ લવાજમ	12,500
સામાન્ય અનામતની જોગવાઈ	2,50,000	જાવકમાલ ગાડાભાડું	10,500
ખરીદ પરત	40,000	માલ અને સેવાનો કર (GST)	6,00,000
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	60,000	કાયદાકીય ખર્ચ	10,000
		અન્ય સેવા ખર્ચ	6,000

ઘસારાની જોગવાઈ જાળવેલ કમાણી હેઠળ ધ્યાને લેવી.

તૈયાર કરો :

- (1) મૂલ્ય વૃદ્ધિની ઉત્પત્તિ દર્શાવતું પત્રક
- (2) મૂલ્ય વૃદ્ધિની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક

અથવા

3 (અ) શિવ લિ.ની નોંધો માંથી વર્ષ 2019-20 માટે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થાય છે : 8

વર્ષ	રોકાયેલી મૂડી (રૂ.)	કરવેરા બાદનો નફો (રૂ.)	વ્યાજ (રૂ.)	મૂડી પડતર (%)
2015-16	60,00,000	30,00,000	1,00,000	12.00
2016-17	65,00,000	34,50,000	1,20,000	12.00
2017-18	80,00,000	44,00,000	1,40,000	13.00
2018-19	85,00,000	48,00,000	1,65,000	13.00
2019-20	90,00,000	50,00,000	1,75,000	12.50

શિવ લિ.ની ઉપરની માહિતી પરથી બધાજ વર્ષ માટે આર્થિક મૂલ્ય વૃદ્ધિની ગણતરી કરો.

(બ) કાર્તિક લિ.ના નીચેના આવક-ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો : 7  
31-03-2020ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક-ખર્ચનું પત્રક

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ		50,00,000
બાદ :		
માલ-સામાન પડતર (વેચાણના %)	30%	
મજૂરી (વેચાણના %)	20%	
સેવાની ખરીદી (વેચાણના %)	10%	
ઘસારો (વેચાણના %)	10%	
વ્યાજ (વેચાણના %)	10%	(?)
કરવેરા પહેલાનો નફો		(?)
બાદ : કરવેરા (35% લેખે)		(?)
કરવેરા બાદનો નફો		(?)
બાદ : ડિવિડન્ડ		3,00,000
રાખી મુકેલી કમાણી		(?)

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 15

- (1) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણના હેતુઓ
- (2) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણ માહિતીની લાક્ષણિકતાઓ
- (3) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણનું મહત્વ
- (4) મૂલ્ય અહેવાલપ્રેષણનું નમૂનારૂપ મોડેલ

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All questions are compulsory.  
 (2) Figures on right side indicate the marks.

1 Following are the Balance Sheets of Radha Ltd. and Raman Ltd. as on 31-03-2020 : **20**

Liabilities	Radha Ltd. Amount (Rs.)	Raman Ltd. Amount (Rs.)	Assets	Radha Ltd. Amount (Rs.)	Raman Ltd. Amount (Rs.)
10% Pref. share capital	5,80,000	9,00,000	Goodwill	1,00,000	3,00,000
Equity share capital	6,00,000	18,40,000	Land and building	3,20,000	6,92,000
General Reserve	40,000	60,000	Plant and machinery	12,30,000	24,00,000
Security Premium	16,000	20,000	Furniture	40,000	60,000
Other Reserves	40,000	60,000	Vehicles	1,00,000	2,00,000
Profit & Loss account	60,000	2,40,000	10% Investments	1,00,000	1,60,000
10% Debentures	1,40,000	1,60,000	Stock	1,50,000	3,00,000
Long-term loan	3,60,000	5,20,000	Debtors	16,000	32,000
Bills payable	16,000	-	Prepaid expenses	12,000	16,000
Sundry creditors	48,000	16,000	Cash and bank	32,000	40,000
Outstanding expenses	60,000	24,000			
Proposed dividend	1,40,000	3,60,000			
	<b>21,00,000</b>	<b>42,00,000</b>		<b>21,00,000</b>	<b>42,00,000</b>

Prepare common size Balance Sheets of Radha Ltd. and Raman Ltd. and also make analysis.

**OR**

1 Following is the Balance Sheet of Hari Ltd. as on 31-03-2019 : **20**

### Balance Sheet

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share capital	2,00,000	Land and building	1,60,000
Profit & Loss account	34,000	Plant and machinery	1,00,000
Current liabilities	80,000	Less: Depreciation	<u>30,000</u>
		Stock	42,000
		Debtors	40,000
		Bank	2,000
	<b>3,14,000</b>		<b>3,14,000</b>

With the help of additional information furnished below,  
 Prepare Trading Account, Profit & Loss Account and Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March 2019 :

- (1) With the same share capital company went in to reorganization of capital structure in following way :
 

Share capital.....	50%
Reserve .....	15%
5% Debentures .....	10%
Trade Creditors .....	25%

 Debentures were issued on 1<sup>st</sup> April, interest being paid annually on 31<sup>st</sup> March.
- (2) Land and building remained unchanged. Additional plant and machinery has been bought and a further Rs. 10,000 depreciation has been written off.  
(The fixed asset = 60% Total assets)
- (3) Working capital ratio was 8:5.
- (4) Quick assets ratio was 1:1.
- (5) The debtors (four-fifth of the quick assets) to sales ratio revealed a credit period of 60 days. There were no cash sales. (Consider 360 days for the year).
- (6) Return on net worth was 10%
- (7) Gross profit was at the rate of 15% of selling price.
- (8) Stock turnover ratio was 8 times for the current year.
- (9) Ignore taxation

- 2** Karina Co. Ltd. is incorporated on 01-01-2019 and issued **20** share capital of Rs. 5,95,000. He purchased plant of Rs. 1,50,000 and furniture of Rs. 50,000 on 01-01-2019. Estimated life of plant and furniture is 5 years. He purchased 3,000 units raw material at Rs. 100 per unit. There was no transactions up to 30-12-2019. The following transactions were made on 31-12-2019 in cash :
- |                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Purchase (1,000 units) ..... | Rs. 2,25,000 |
| Sales (1,000 units) .....    | Rs. 3,30,000 |
| Wages paid .....             | Rs. 50,000   |
| Operating expense .....      | Rs. 50,000   |
- Closing stock is valued as per FIFO method. No salvage value at the end of estimated life of plant and furniture. Calculate depreciation as per straight line method. Opening general price index was 100 and closing general price index is 120. Prepare final accounts for the year ended on 31-12-2019 as per :
- (1) Historical Cost Accounting Method (HCA)
  - (2) Current Purchasing Power Method (CCP)

**OR**

**2** Balance Sheet of Ketrina Ltd. as on 31-03-2019 as per **20**  
Historical Cost Accounting was as under :

<b>Liabilities</b>	<b>Amount (Rs.)</b>	<b>Assets</b>	<b>Amount (Rs.)</b>
Share capital	2,00,000	Fixed Assets	1,50,000
General Reserve	50,000	Stock	50,000
Bank loan	50,000	Debtors	80,000
Debentures	40,000	Bank	1,00,000
Creditors	20,000		
Bills payable	20,000		
	<b>3,80,000</b>		<b>3,80,000</b>

Fixed assets were purchased on 31-03-2019. The estimated life of fixed assets is 5 years. There is no scrap value at the end of estimated life. Transactions during the year 2019-20 are as under :

<b>Particulars</b>	<b>Amount (Rs.)</b>
Sales	3,00,000
Purchase – as per historical cost	2,10,000
Closing stock – as per historical cost	70,000
Closing stock – as per replacement cost	85,000
Cost of sales – as per replacement cost	2,25,000

Replacement cost of the fixed assets as on 31-03-2020 is Rs. 2,10,000.

From the above information, prepare final accounts as per Historical Cost Accounting and Current Cost Accounting method.

**3** Ganesh Ltd. provides the following information for the **15**  
year 2019-20 :

<b>Particulars</b>	<b>Amount (Rs.)</b>	<b>Particulars</b>	<b>Amount (Rs.)</b>
Total sales	60,80,000	Remuneration of directors	84,000
Purchase of raw material	24,40,000	Salary of employees	15,00,000
Agent commission	20,000	Travelling expense	11,000
Sales return	60,000	Income tax	11,000
Opening Stock :		Debenture interest	35,000
Raw material	1,70,000	Equity dividend	40,000
Finished goods	4,00,000	Advertisement expense	1,00,000
Electricity expense	15,000	Internal Audit fee	55,000
Rent paid	10,000	Stationery expense	17,000
Fuel expense	12,000	Material issued for maintenance	18,000
Interest received	13,000	Packing material	12,000
Dividend received	60,000	Employees welfare expense	60,000
Oil expense	8,000	Other sundry income	18,000
Insurance premium	10,000		

Wages	4,00,000	Provision for depreciation	1,00,000
Contribution to Provident Fund	80,000	Closing Stock :	
Sales tax	70,000	Raw material	1,90,000
Interest on bank loan	1,60,000	Finished goods	5,00,000
Carriage inward	40,000	Postage and telegram	14,000
Provision of general reserve	2,50,000	Subscription paid	12,500
Purchase return	40,000	Carriage outward	10,500
Staff pension fund	60,000	Goods and Services Tax (GST)	6,00,000
		Legal expense	10,000
		Other service expense	6,000

Consider provision for depreciation under retained earnings.

**Prepare :**

- (1) Statement showing generation of value added.
- (2) Statement showing application of value added.

**OR**

- 3** (A) Following information is obtained from the records of Shiv Ltd. for the year 2019-20 : **8**

Year	Capital Employed (Rs.)	Profit after Tax (Rs.)	Interest (Rs.)	Cost of Capital (%)
2015-16	60,00,000	30,00,000	1,00,000	12.00
2016-17	65,00,000	34,50,000	1,20,000	12.00
2017-18	80,00,000	44,00,000	1,40,000	13.00
2018-19	85,00,000	48,00,000	1,65,000	13.00
2019-20	90,00,000	50,00,000	1,75,000	12.50

From the above information of Shiv Ltd. calculate Economic Value Added (EVA) for every year.

- (B) Prepare a value added statement from the following income expenditure-statement of Kartik Ltd. **7**  
Income-Expenditure Statement for the year ended on 31-03-2020

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 @ 35%		(?)
Profit after tax		(?)
Less : Dividend		3,00,000
Retained Earning		(?)

- 4** Write short notes : (Any Two) **15**

- (1) Objectives of corporate financial reporting.
- (2) Characteristics of financial reporting information.
- (3) Importance of corporate financial reporting.
- (4) Paradigm model of value reporting.