PAS-16080002020300

PAS-16080002020300 Seat No. ________

M. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2016) 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. 31-3-2020ના 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% પ્રેફરેન્સ શૅર મૂડી	5,80,000	9,00,000	પાઘડી	1,00,000	3,00,000
ઇક્વિટી શૅર મૂડી	6,00,000	18,40,000	જમની 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	વાહન	1,00,000	2,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	2,40,000	10% રોકાણો	1,00,000	1,60,000
10%ના ડિબેન્ચર	1,40,000	1,60,000	સ્ટૉક	1,50,000	3,00,000
લાંબાગાળાની લૉન	3,60,000	5,20,000	દેવાદારો	16,000	32,000
દેવીહૂંડી	16,000	–	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	12,000	16,000
પરચુરણ લેણદારો	48,000	16,000	રોકડ અને બૅંક	32,000	40,000
બાકી ખર્ચા	60,000	24,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,40,000	3,60,000			
	21,00,000	**42,00,000**		**21,00,000**	**42,00,000**

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

અથવા

1 હરી લિ.નું. 31-3-2019ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **20**

પાકું-સરવૈયું

જવાબદારીઓ	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**		**રકમ (રૂ.)**
શૅર 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	70,000
		સ્ટૉક		42,000
		દેવાદારો		40,000
		બૅંક		2,000
	3,14,000			**3,14,000**

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

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

શૅર મૂડી 50%

અનામત 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 સ્ટૉક ઉથલાનો ગુણોત્તર 8 વખત હતો.

(9) કર અવગણો.

2 કરીના કંપની લિ.ની તા. 01-01-2019ના રોજ સ્થાપના થઈ અને બહાર પાડેલ શૅર મૂડી 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 અંદાજીત આયુષ્ય 5 વર્ષ છે. તેને 3,000 એકમો કાચા માલસામાન રૂ. 100 એકમદીઠ લેખે ખરીદ્યો. તા. 30-12-2019 સુધી કોઈ વ્યવહારો થયા નથી. નીચેના વ્યવહારો 31-12-2019ના રોજ રોકડમાં થયા : 20

ખરીદી (1,000 એકમો) ....રૂ. 2,25,000

વેચાણ (1,000 એકમો) ....રૂ. 3,30,000

મજૂરી ચૂકવી ....રૂ. 50,000

સંચાલકીય ખર્ચ ....રૂ. 50,000

આખર સ્ટૉકનું મૂલ્યાંકન ફીફો પદ્ધતિ મુજબ થાય છે. પ્લાન્ટ અને ફર્નિચરની અંદાજીત 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 પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**	**રકમ (રૂ.)**
શૅર મૂડી	2,00,000	કાયમી મિલકતો	1,50,000
સામાન્ય અનામત	50,000	સ્ટૉક	50,000
બૅંક લૉન	50,000	દેવાદારો	80,000
ડિબેન્ચર્સ	40,000	બૅંક સિલક	1,00,000
લેણદારો	20,000		
દેવીહૂંડી	20,000		
	3,80,000		**3,80,000**

કાયમી મિલકતો તા. 31-03-2019ના રોજ ખરીદવામાં આવી છે. કાયમી મિલકતોનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. અંદાજીત 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 સ્ટૉક – ઐતિહાસિક પડતર મુજબ	70,000
આખર સ્ટૉક – 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 કમિશન	20,000	મુસાફરી ખર્ચ	11,000
વેચાણ પરત	60,000	આવકવેરો	11,000
શરૂઆતનો સ્ટૉક :		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 ઑડિટ ફી	55,000
ભાડું ચુકવ્યું	10,000	સ્ટેશનરી ખર્ચ	17,000
બળતણ ખર્ચ	12,000	જાળવણી માટે	
વ્યાજ મળ્યું	13,000	મોકલેલ માલ	18,000
ડિવિડન્ડ મળ્યું	60,000	પેકિંગની સામગ્રી	12,000
ઓઈલ ખર્ચ	8,000	કર્મચારી કલ્યાણ ખર્ચ	60,000

વીમા પ્રીમિયમ	10,000	વધારાની પરચુરણ આવક	18,000
મજુરી	4,00,000	ઘસારાની જોગવાઈ	1,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	80,000	આખરનો સ્ટૉક :	
વેચાણ વેરો	70,000	કાચો માલ	1,90,000
બેંક લૉનનું વ્યાજ	1,60,000	તૈયાર માલ	5,00,000
આવકમાલ ગાડાભાડું	40,000	તાર ટપાલ	14,000
સામાન્ય અનામતની જોગવાઈ	2,50,000	ચૂકવેલ લવાજમ	12,500
		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 જોગવાઈને 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 નોંધ 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 લાક્ષણીકતાઓ

(3) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્ત્વ

(4) મૂલ્ય અહેવાલ પ્રેષણનું નમુનાંરૂપ મોડેલ

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Answer all questions.

(2) Mark for each question is given at the rigth side.

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			
	21,00,000	**42,00,000**		**21,00,000**	**42,00,000**

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

OR

1 The Balance Sheet of Hari Ltd. as on 31-03-2019 is as under : **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	30,000	70,000
		Stock		42,000
		Debtors		40,000
		Bank		2,000
	3,14,000			**3,14,000**

With the help of additional information furnished below, prepare Trading Account, Profit & Loss Account and Balance sheet as on 31st 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 1st April, interest being paid annually on 31st 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 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. **20**

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 Historical Cost Acconting was as under : **20**

Liabilities	**Amount (Rs.)**	**Assets**	**Amount (Rs.)**
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		
	3,80,000		**3,80,000**

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 :

Particulars	**Amount (Rs.)**
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 Acconting and Current Cost Accounting method.

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

Particular	**Amount (Rs.)**	**Particular**	**Amount (Rs.)**
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 expenses	1,00,000
Electricity expense	15,000	Internal Audit fees	55,000
Rent paid	10,000	Stationery expense	17,000
Fuel expense	12,000	Material issued for maintenance	18,000
Interest received	13,000		
Dividend received	60,000	Packing material	12,000
Oil expense	8,000	Employees welfare expense	60,000
Insurance premium	10,000		
Wages	4,00,000	Other sundry income	18,000

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