DCK-16080002020300 Seat No. ______

M. Com. (Sem. II) Examination

July - 2022

Corporate Financial Reporting

(Old Course)

Time : **2:30** Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 નીચેના અંદાજી આંકડાઓ અને ગુણોત્તરોનાં આધારે યશ લિ.ના સંચાલકો તમને 31મી માર્ચ, 2022નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે અંદાજીત વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું તથા પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું જણાવે છે. **20**

કાચો નફો .... રૂ. 25,00,000

કાચા નફાનો દર 25%

સ્ટોક ચલન દર .... 5 વખત

(વેચેલ માલની પડતર અને આખર સ્ટોકના આધારે)

સરેરાશ ઉઘરાણી મુદત (લેણીહૂંડીઓ નથી) .... 3 માસ

ચાલુ ગુણોત્તર 2:1

માલિકી ગુણોત્તર 80%

(કાયમી મિલકતો અને રોકાયેલી મૂડીના આધારે)

મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર 30%

(પ્રેફરન્સ શેર અને ડિબેન્ચર સાથે ઈક્વિટી)

લેણદારોના ગુણોત્તર .... 3 માસ

ચોખ્ખા નફા સાથે બહાર પાડેલ મૂડી (ઈક્વિટી) 10%

સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતા સાથે

બહાર પાડેલ મૂડી (ઈક્વિટી) 25%

પ્રેફરન્સ શેરમૂડી સાથે ડિબેન્ચરનું પ્રમાણ 2:1

વેચેલ માલની પડતરનો 50% ભાગ માલસામાન છે.

અથવા

શિવાંસ લિ. અને જિતાંશ લિ.ના વર્ષ 2021-22ના વર્ષના પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે. બંને કંપનીના તુલનાત્મક પાકા સરવૈયા તૈયાર કરી નાણાકીય સ્થિતિનું વિવેચન કરો. **20**

પાકા-સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	**શિવાંસ લિ.**	**જિતાંશ લિ.**	**મિલકતો**	**શિવાંસ લિ.**	**જિતાંશ લિ.**
પ્રેફ. શેરમૂડી	10,00,000	18,00,000	કાયમી મિલકતો	36,00,000	80,00,000
ઈક્વિ. શેરમૂડી	12,00,000	24,00,000	બાદ : ઘસારો	16,00,000	30,00,000
સામાન્ય અનામત	8,00,000	10,00,000	ચોખ્ખી કા. મિલકતો	20,00,000	50,00,000
ન.નુ. ફાળવણી ખાતું	4,00,000	4,50,000	રોકાણો	6,00,000	4,00,000
			લેણીહૂંડીઓ	4,00,000	7,00,000
ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	20,00,000	આખર સ્ટોક	8,00,000	12,00,000
દેવીહૂંડીઓ	1,60,000	2,00,000	રોકડ સિલક	2,00,000	6,00,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	40,000	50,000			
	40,00,000	**79,00,000**		**40,00,000**	**79,00,000**

2 આયુષ લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું ઐતિહાસિક પદ્ધતિ મુજબનું પાકું સરવૈયું 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
બિન સલામત લોન	8,00,000		
	54,00,000		**54,00,000**

સ્થિર મિલકતો તા. 31-3-2021નાં રોજ ખરીદવામાં આવી છે. કાયમી મિલકતોનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. અંદાજિત આયુષ્યના અંતે તેની કોઈ ભંગાર કિંમત ઉપજશે નહીં. 2021-22ના 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. 31-3-2022ના રોજ પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ કિંમત રૂ. 43,20,000 રૂપિયા છે.

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

અથવા

જિયાન 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
	10,00,000		**10,00,000**

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 સપાટીનાં આંક નીચે મુજબ હતા :

તા. 31-3-2016ના રોજ 400

તા. 31-3-2017ના રોજ 600

2016-17ના વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ 480

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

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

તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-ખર્ચનું પત્રક

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	-	50,00,000
બાદ : 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		(?)
બાદ : ડિવિડન્ડ		3,00,000
રાખી મૂકેલ કમાણી		(?)

અથવા

(અ) ધ્યેય લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી EVA ગણો. **10**

કુલ 5 (પાંચ) વર્ષ દરમિયાન રોકાયેલી મૂડી રૂપિયા 2,50,00,000 હતી.

વર્ષ	**રોકાયેલી મૂડીનું પ્રમાણ**	**મૂડીની પડતર**	**વ્યાજ અને કરવેરા બાદનો નફો (રૂ.)**	**વ્યાજ (રૂ.)**
2017	10%	10%	2,75,000	25,000
2018	20%	11%	6,15,000	35,000
2019	10%	10%	2,75,000	25,000
2020	30%	12%	9,50,000	1,00,000
2021	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**

4 ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે) **15**

(1) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં ઉપયોગકર્તાઓ

(2) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણ માહિતીની લાક્ષણિકતાઓ

(3) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણના હેતુઓ

(4) મૂલ્ય અહેવાલ પ્રેષણનું નમૂનારૂપ મોડેલ

ENGLISH VERSION

Instructions: (1) Figures to the right indicate marks of the question.

(2) Show working note as a part of your answer.

1 The following is expected figures and ratio of Yash Ltd. The management ask to you to prepare Trading Account & Profit and Loss Account and Balance sheet for the end of financial year on 31st March, 2022. **20**

Gross profit is .... Rs. 25,00,000

Gross profit ratio 25%

Stock turnover ratio .... 5 times

(Cost of goods sold and closing stock base)

Debtors ratio (No Bills Receivables) .... 3 Months

Current ratio 2:1

Proprietary ratio 80%

(Fixed Assets and Net capital employed base)

Capital gearing ratio 30%

(Pref. shares and debentures to equity)

Creditors ratio .... 3 Months

Net profit on paid up Capital (equity) 10%

General reserve and P & L account to paid up capital 25%

Preference share capital to debentures is 2:1

Raw materials is 50% of cost of goods sold.

OR

Following are the balance sheets of Shivansh Ltd. and Jitansh Ltd. for the year 2021-22. Analyzed and interpret company's financial position with the help of comparative balance sheets of both companies. **20**

Balance Sheets

Liabilities	Shivansh	Jitansh	Assets	Shivansh	Jitansh
Pref. share capital	10,00,000	18,00,000	Fixed Assets	36,00,000	80,00,000
			Less: Depreciation	16,00,000	30,00,000
Equity share capital	12,00,000	24,00,000	Net F. Assets	20,00,000	50,00,000
General Reserve	8,00,000	10,00,000	Investments	6,00,000	4,00,000
P & L Appropriation A/c.	4,00,000	4,50,000	Bill Receivable	4,00,000	7,00,000
			Closing stock	8,00,000	12,00,000
Debentures	4,00,000	20,00,000	Cash Balance	2,00,000	6,00,000
Bills payable	1,60,000	2,00,000			
Outstanding Expenses	40,000	50,000			
	40,00,000	**79,00,000**		**40,00,000**	**79,00,000**

2 Balance sheet of Ayush Ltd. as on 31-3-2021 as per HCA (Historical Cost Accounting) was as under: **20**

Liabilities	Rs.	Assets	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		
	54,00,000		**54,00,000**

Fixed Assets were purchased on 31-3-2021. The estimated life of fixed assets is 5 years. There is no scrap value at the end of estimated life. Transactions during the year 2021-22 are as under:

Particulars	Rs.
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 31-3-2022 is Rs. 43,20,000.

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

OR

Following is the Balance Sheet of 'Jiyan Company Ltd.' as on 31-3-2016: **20**

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital	5,00,000	Fixed Assets	6,00,000
Reserves	2,00,000	Stock	1,00,000
Mortage loan	2,00,000	Debetors	2,00,000
Creditors	1,00,000	Cash-Bank Balance	1,00,000
	10,00,000		**10,00,000**

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.

3 Prepare a value added statement of Hivan Ltd. **15**

Income-Expenditure statement for the year ended on 31-3-2022.

Particulars	Amt. (Rs.)	Amt. (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		(?)

OR

(A) Calculate EVA for Dhyey Company Ltd. from the following information. Total capital employed for 5 years duration is Rs. 2,50,00,000. **10**

Year	**Proposition of Capital employed**	**Cost of Capital**	**Profit after Interest and Tax (Rs.)**	**Interest (Rs.)**
2017	10%	10%	2,75,000	25,000
2018	20%	11%	6,15,000	35,000
2019	10%	10%	2,75,000	25,000
2020	30%	12%	9,50,000	1,00,000
2021	30%	12%	9,50,000	1,00,000
	100% (2,50,00,000) Rupees			

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**

4 Write short notes: (Any two) **15**

(1) Users of Financial Reporting

(2) Characteristics of Financial Reporting Information

(3) Objectives of Corporate Financial Reporting

(4) Paradigm model of Value Reporting.