



DBY-16080002020300

Seat No. _____

M. Com. (Sem. II) Examination

July - 2022

Corporate Financial Reporting

Time : 2.30 Hours]

[Total Marks : 70

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

1 AB લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

20

જવાબદારીઓ	2020-21	2021-22	મિલકતો	2020-21	2021-22
ઈક્વિટી શેરમૂડી	10,00,000	12,50,000	પાઘડી	1,00,000	1,75,000
12%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	2,50,000	5,00,000	જમીન અને મકાન	4,00,000	7,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	2,50,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	3,75,000	6,25,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,50,000	1,25,000	ફર્નિચર	1,25,000	3,75,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,25,000	2,50,000	10%નાં રોકાણો	3,75,000	3,75,000
10%નાં ડિબેન્ચર્સ	2,50,000	2,50,000	દેવાદારો	5,00,000	4,00,000
લેણદારો	2,00,000	4,00,000	લેણીહૂંડીઓ	1,25,000	1,00,000
દેવીહૂંડીઓ	1,75,000	1,00,000	સ્ટોક	3,75,000	4,37,500
યુ. બાકી ખર્ચાઓ	2,50,000	1,25,000	રોકડ અને બેંક	1,25,000	62,500
	25,00,000	32,50,000		25,00,000	32,50,000

AB લિ.નાં તુલનાત્મક પાકા સરવૈયા (ઊભા) તૈયાર કરો અને તેનું વિશ્લેષણ પણ કરો.

અથવા

1 નીચેના આંકડા અને ગુણોત્તર પરથી 31-03-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વિરાટ લિમિટેડનું વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો અને તે જ દિવસ માટેનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. 20

- (1) શેરમૂડી રૂ. 7,20,000
- (2) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી રૂ. 2,52,000
- (3) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ રૂ. 40,000.

કોઈ અવાસ્તવિક મિલકતો નથી. ચાલુ મિલકતોમાં આખર સ્ટોક, દેવાદારો અને રોકડનો સમાવેશ થાય છે. આખર સ્ટોક શરૂઆતના સ્ટોક કરતા 20% વધુ છે.

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર 2.5
- (2) પ્રવાહી ગુણોત્તર 1.5
- (3) સ્ટોક ફેરબદલી ગુણોત્તર 4 વખત
- (4) દેવાદાર ગુણોત્તર 36.5 દિવસ
- (5) માલિકી ગુણોત્તર (કાયમી મિલકતો/માલિકીના ભંડોળો) 0.7
- (6) કાચા નફાનો ગુણોત્તર 20%
- (7) ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી પર ચોખ્ખા નફાનો દર 10%.

2 રોહિત લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	5,00,000	સ્થિર મિલકતો	6,00,000
અનામતો	2,00,000	સ્ટોક	1,00,000
સલામત લોન	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000
લેણદારો	1,00,000	રોકડ અને બેંક	1,00,000
	10,00,000		10,00,000

વર્ષ 2021-22 દરમિયાનના ખરીદી, વેચાણ અને સંચાલન ખર્ચા અનુક્રમે રૂ. 5,00,000, રૂ. 8,00,000 અને રૂ. 1,00,000 છે. સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણો.

તા. 31-3-2022ના રોજની બાકીઓ :

સ્ટોક રૂ. 1,60,000, દેવાદારો રૂ. 2,50,000, લેણદારો રૂ. 1,20,000 અને રોકડ-બેંક રૂ. 2,70,000. સામાન્ય ભાવાંક નીચે મુજબ છે :

- તા. 31-3-2021ના રોજ 600
- તા. 31-3-2022ના રોજ 900
- વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ 720

ઉપરની માહિતી પરથી ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ (HCA) અને વર્તમાન ખરીદ શક્તિ (CPP) પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 નમ્રતા લિ.નું ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ તા. 31-3-2021રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી	9,00,000	કાયમી મિલકતો	6,00,000
		સ્ટોક	3,00,000
	9,00,000		9,00,000

કાયમી મિલકતો તા. 31-3-2021ના રોજ ખરીદવામાં આવી હતી. કાયમી મિલકતોનું અંદાજ આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. અંદાજ આયુષ્યને અંતે કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. વર્ષ 2021-2022 દરમિયાનના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતા :

વિગત	રૂ.
વેચાણ	13,00,000
ખરીદી - ઐતિહાસિક પડતર	4,80,000
આખર સ્ટોક - ઐતિહાસિક પડતર	1,24,000
આખર સ્ટોક - પુનઃસ્થાપના પડતર	1,60,000
વેચાણ પડતર - પુનઃસ્થાપના પડતર	6,80,000

કાયમી મિલકતોની તા. 31-3-2022ના રોજ પુનઃસ્થાપના કિંમત રૂ. 7,20,000 છે. ઉપરની માહિતી પરથી CCA પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- 3 મિલર લિ. વર્ષ 2021-22ની નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે : 15

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક :		ઓડિટ ફી	13,750
કાર્યમાલ	42,500	સ્ટેશનરી ખર્ચ	4,250
તૈયાર માલ	1,00,000	સમારકામ માટે માલસામાન	4,500
આખર સ્ટોક :		પેકિંગ માટેની માલસામગ્રી	3,000
કાર્યો માલ	47,500	કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચ	15,000
તૈયાર માલ	1,25,000	ઘસારાની જોગવાઈ	25,000
જાવકમાલ ગાડાભાડું	2,750	પોસ્ટેજ અને ટેલિગ્રામ	3,500
માલ અને સેવાનો		ચૂકવેલ લવાજમ	3,000
કર (GST)	1,50,000	કુલ વેચાણ	15,20,000
વીજળી ખર્ચ	3,750	બેંક લોનનું વ્યાજ	40,000

ચૂકવેલ ભાડું	5,000	આવકમાલ ગાડાભાડું	10,000
બળતણ ખર્ચ	3,000	સામાન્ય અનામતની જોગવાઈ	62,500
ઓઈલ ખર્ચ	2,000	ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું	21,000
વીમા પ્રીમિયમ	4,000	કર્મચારીઓનો પગાર	3,90,000
મજૂરી	1,00,000	મુસાફરી ખર્ચ	2,750
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	20,000	આવકવેરો	2,750
વેચાણ વેરો	17,500	ડિબેન્ચર વ્યાજ	8,750
કાચા માલની ખરીદી	6,00,000	ઈક્વિટી ડિવિડન્ડ	10,000
એજન્ટનું કમિશન	5,000	જાહેરાત ખર્ચ	25,000
વેચાણ પરત	15,000	મળેલ વ્યાજ	3,250
અન્ય પરચૂરણ આવક	4,500	મળેલ ડિવિડન્ડ	15,000

ઘસારાની જોગવાઈને રાખી મૂકેલ કમાણીમાં ધ્યાનમાં લેવી.

તૈયાર કરો :

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

અથવા

- 3 (અ) ગ્રોસ મૂલ્ય વૃદ્ધિ અને ચોખ્ખી મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક કાલ્પનિક આંકડાઓ દ્વારા તૈયાર કરો. 10
- (બ) EVA અને MVA પર નોંધ લખો. 5
- 4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) 15
 - (1) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્ત્વ
 - (2) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણની ગુણવત્તાયુક્ત લાક્ષણિકતાઓ
 - (3) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં સંદર્ભમાં આર્થિક વિકાસ
 - (4) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં હેતુઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions:

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

1 The balance sheets of AB Ltd. are as under :

20

Liabilities	2020-21	2021-22	Assets	2020-21	2021-22
Equity share capital	10,00,000	12,50,000	Goodwill	1,00,000	1,75,000
12% Pref. share capital	2,50,000	5,00,000	Land and Building	4,00,000	7,00,000
General Reserve	1,00,000	2,50,000	Plant and Machinery	3,75,000	6,25,000
Securities Premium	1,50,000	1,25,000	Furniture	1,25,000	3,75,000
P & L Account	1,25,000	2,50,000	10% Investments	3,75,000	3,75,000
10% Debentures	2,50,000	2,50,000	Debtors	5,00,000	4,00,000
Creditors	2,00,000	4,00,000	Bills Receivables	1,25,000	1,00,000
Bills Payables	1,75,000	1,00,000	Stock	3,75,000	4,37,500
Outstanding Exp.	2,50,000	1,25,000	Cash and Bank	1,25,000	62,500
	25,00,000	32,50,000		25,00,000	32,50,000

Prepare Comparative balance sheets (Vertical) of AB Ltd. Also make analysis.

OR

- 1 From the following figures and ratios prepare Trading and Profit and Loss Account of Virat Ltd. for the year ended 31-3-2022 and Balance Sheet for same day. 20

- (1) Share Capital Rs. 7,20,000
 (2) New working capital Rs. 2,52,000
 (3) Bank over draft Rs. 40,000

There is no any fictitious asset. Current assets include closing stock, debtors and cash only. Closing stock is 20% more than the opening stock.

- (1) Current ratio 2.5
 (2) Liquidity ratio 1.5
 (3) Stork turnover ratio 4 times
 (4) Debtors ratio 36.5 days
 (5) Ownership ratio (Permanent Assets / Owners fund) 0.7
 (6) Gross profit ratio 20%
 (7) Rate of net profit on paid up share capital 10%.

- 2 Balance Sheet of Rohit Ltd. as on 31-3-2021 was as under: 20

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	5,00,000	Fixed Assets	6,00,000
Reserves	2,00,000	Stock	1,00,000
Secured Loan	2,00,000	Debtors	2,00,000
Creditors	1,00,000	Cash and Bank	1,00,000
	10,00,000		10,00,000

Purchases, sales and operating expenses for the year 2021-22 are Rs. 5,00,000, Rs. 8,00,000 and Rs. 1,00,000 respectively. Calculate depreciation on fixed assets at 10% p.a.

Balances as on 31-3-2022:

Stock Rs. 1,60,000, Debtors Rs. 2,50,000, Creditors Rs. 1,20,000 and Cash balance Rs. 2,70,000. General price level index are as under:

- On 31-3-2021 600
 – On 31-3-2022 900
 – Average during the year 720

From the above information prepare final accounts as per Historical Cost Accounting Method and Current Purchasing Power Method.

OR

- 2 Balance Sheet of Namrata Ltd. as on 31-3-2021 as per HCA 20
was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital	9,00,000	Fixed Assets	6,00,000
		Stock	3,00,000
	9,00,000		9,00,000

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 2021-2022 are as under:

Particulars	Rs.
Sales	13,00,000
Purchases - as per historical cost	4,80,000
Closing stock as per historical cost	1,24,000
Closing stock as per replacement cost	1,60,000
Cost of sales as per replacement cost	6,80,000

Replacement cost of the fixed assets as on 31-3-2022 is Rs. 7,20,000.

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

- 3 Milar Ltd. provides the following information for the year 2021-22. 15

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening Stock:		Audit fee	13,750
Raw Material	42,500	Stationery expense	4,250
Finished goods	1,00,000	Material issued for	
Closing Stock:		maintenance	4,500
Raw Material	47,500	Packing Material	3,000
Finished goods	1,25,000	Employees welfare expense	15,000
Carriage Outward	2,750	Provision for Depreciation	25,000

Goods and Services Tax (GST)	1,50,000	Postage and telegram	3,500
Electricity Expense	3,750	Subscription paid	3,000
Rent paid	5,000	Total Sales	15,20,000
Fuel Expense	3,000	Interest on Bank Loan	40,000
Oil Expense	2,000	Carriage Inward	10,000
Insurance Premium	4,000	Provision for General Res.	62,500
Wages	1,00,000	Remuneration of directors	21,000
Contribution to Provident Fund	20,000	Salary of Employees	3,90,000
Sales Tax	17,500	Travelling Expense	2,750
Purchase of raw material	6,00,000	Income Tax	2,750
Agent Commission	5,000	Debenture Interest	8,750
Sales return	15,000	Equity dividend	10,000
Other Sundry Income	4,500	Advertisement Exp.	25,000
		Interest received	3,250
		Dividend received	15,000

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) Prepare statements of Gross Value Added and Net Value Added with imaginary figures. **10**
- (B) Write note on EVA and MVA. **5**
- 4 Write short notes : (any two) **15**
 - (1) Importance of corporate financial reporting.
 - (2) Quality characteristics of corporate financial reporting.
 - (3) Economic Development in respect of Corporate Financial Reporting
 - (4) Objectives of corporate financial reporting.