



DBY-19080002020300 Seat No. _____

M. Com. (Sem. II) Examination

July - 2022

Corporate Financial Reporting

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

[Total Marks : 70

સૂચના : દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.

1 કલ્પ લિ. અને હાર્દ લિ.ના તા. 31-03-2022ના રોજના પાકા સરવૈયા 20
નીચે મુજબ છે :

વિગત	કલ્પ લિ.	હાર્દ લિ.
(1) ઈકિવટી અને જવાબદારીઓ :		
ઈકિવટી શેરમૂડી	5,00,000	6,00,000
12%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,00,000	1,00,000
સામાન્ય અનામત	30,000	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	80,000
10%ના ડિબેન્ચર	1,00,000	70,000
વેપારી દેવાં	1,00,000	60,000
દેવીહૂંડી	90,000	1,10,000
કુલ	9,80,000	10,70,000
(2) મિલકતો :		
મકાન	3,00,000	3,20,000
મશીનરી	1,80,000	1,70,000
રોકડ અને સમકક્ષ	50,000	40,000
વેપારી લેણાં	1,60,000	2,00,000
લેણીહૂંડી	1,40,000	1,60,000
સ્ટોક	1,50,000	1,80,000
કુલ	9,80,000	10,70,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી સામાન્ય કદના ઉભા પાકા સરવૈયા તૈયાર કરો અને તેનું વિગતવાર અર્થઘટન લખો.

અથવા

1 અપ્સરા લિ.નાં તા. 31-03-2021 અને તા. 31-03-2020ના રોજ પૂરા થતાં 20 વર્ષના નફા-નુકસાન પત્રકોની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	31-3-2021	31-3-2020
વેચાણની આવક	60,75,000	45,00,000
અન્ય આવકો	7,00,000	10,00,000
ખર્ચાઓ :		
વપરાયેલ માલસામાનની પડતર	36,00,000	30,00,000
ચોખ્ખી ખરીદી	2,70,000	2,00,000
સ્ટોકમાં ફેરફાર	90,000	70,000
કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચા	5,60,000	4,00,000
નાણાકીય ખર્ચા	1,35,000	90,000
ઘસારો	1,05,000	70,000
આવકવેરાનો દર	30%	30%

ઉપરની માહિતી પરથી તુલનાત્મક નફા-નુકસાન પત્રકો (ઉભા) તૈયાર કરો અને તેનું વિશ્લેષણ લખો.

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

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી	5,00,000	જમીન અને મકાન	4,00,000
અનામત	2,00,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	4,00,000
બેંક લોન	2,00,000	સ્ટોક	1,00,000
ડિબેન્ચર	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000
લેણદારો	1,00,000	લેણીહૂંડી	1,00,000
દેવીહૂંડીઓ	1,00,000	રોકડ અને બેંક	1,00,000
	13,00,000		13,00,000

વર્ષ 2021-22 દરમિયાનના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતા :

વિગત ₹

વેચાણ 12,00,000

ખરીદી 6,00,000

મજૂરી 1,00,000

વહીવટી ખર્ચા 80,000

અન્ય ખર્ચા 40,000

કાયમી મિલકતો ઉપર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણો.

તા. 31-3-2022ના રોજની બાકીઓ :

સ્ટોક ₹ 2,00,000, દેવાદારો ₹ 4,00,000, લેણદારો ₹ 2,00,000. બેંક લોન,

ડિબેન્ચર, દેવીહૂંડીઓ લેણીહૂંડીની બાકીમાં કોઈ ફેરફાર થયેલ નથી. સામાન્ય ભાવ

સપાટીના આંક નીચે મુજબ છે :

- તા. 31-3-2021ના રોજ 80
- તા. 31-3-2022ના રોજ 120
- વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ 100

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

અથવા

- 2** SU લિ. એ ₹ 9,00,000ની મૂડીથી તા. 01-04-2021ના રોજ પોતાનો **20**
ધંધો શરૂ કર્યો. કંપનીએ તા. 01-04-2021ના રોજ પ્લાન્ટ અને જમીન અને મકાન
અનુક્રમે ₹ 1,00,000 અને ₹ 1,50,000ની કિંમતે ખરીદ્યા. આ મિલકતોનું અંદાજ
આયુષ્ય 5 વર્ષ છે. વધુમાં કંપનીએ 2,500 એકમો માલસામાન એકમદીઠ ₹ 200ની
કિંમતે ખરીદ્યો.

તા. 30મી માર્ચ 2022 સુધી કોઈ વ્યવહાર થયા ન હતા. નીચેના રોકડ વ્યવહારો
તા. 31-3-2022ના રોજ થયા :

ખરીદી (1,250 એકમો)	₹ 3,75,000
વેચાણ (1,250 એકમો)	₹ 5,50,000
મજૂરી ચૂકવી	₹ 75,000
સંચાલન ખર્ચ	₹ 75,000

આખર સ્ટોક FIFO પદ્ધતિ મુજબ ગણવામાં આવે છે. કાયમી મિલકતોના અંદાજીત
આયુષ્યના અંતે કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. પુનઃસ્થાપના પડતર નીચે મુજબ છે :

પ્લાન્ટ	₹ 2,00,000
જમીન અને મકાન	₹ 2,50,000
વેચાણ પડતર	₹ 3,00,000
આખર સ્ટોક	₹ 6,75,000

તા. 31-3-2022ના રોજની બાકીઓ :

દેવાદારો	₹ 1,00,000
લેણદારો	₹ 75,000

વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ મુજબ તા. 31-03-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના
વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

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

વિગત	₹	વિગત	₹
જાવકમાલ ગાડાભાડું	2,750	ઘસારાની જોગવાઈ	25,000
માલ અને સેવાનો કર (GST)	1,50,000	પોસ્ટેજ અને ટેલીગ્રામ	3,500
વીજળી ખર્ચ	3,750	ચૂકવેલ લવાજમ	3,000
ચૂકવેલ ભાડું	5,000	કુલ વેચાણ	15,20,000
બળતણ ખર્ચ	3,000	બેંક લોનનું વ્યાજ	40,000
ઓઈલ ખર્ચ	2,000	આવકમાલ ગાડાભાડું	10,000
વીમા પ્રીમિયમ	4,000	સામાન્ય અનામતની જોગવાઈ	62,500

મજૂરી	1,00,000	ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું	21,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	20,000	કર્મચારીઓનો પગાર	3,90,000
વેચાણ વેરો	17,500	મુસાફરી ખર્ચ	2,750
કાચા માલની ખરીદી	6,00,000	આવકવેરો	2,750
એજન્ટનું કમિશન	5,000	ડિબેન્યર વ્યાજ	8,750
વેચાણ પરત	15,000	ઈક્વિટી ડિવિડન્ડ	10,000
અન્ય પરચૂરણ આવક	4,500	જાહેરાત ખર્ચ	25,000
શરૂઆતનો સ્ટોક :		મળેલ વ્યાજ	3,250
કાચો માલ	42,500	મળેલ ડિવિડન્ડ	15,000
તૈયાર માલ	1,00,000	ઓડીટ ફી	13,750
આખર સ્ટોક :		સ્ટેશનરી ખર્ચ	4,250
કાચો માલ	47,500	સમારકામ માટે માલસામાન	4,500
તૈયાર માલ	1,25,000	પેકિંગ માટેની માલસામગ્રી	3,000
		કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચ	15,000

ઘસારાની જોગવાઈને રાખી મુકેલ કમાણીમાં ધ્યાનમાં લેવી.

તૈયાર કરો :

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

અથવા

3 (અ) મહેશ લિ. નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે : 10

વર્ષ	રોકાયેલી મૂડી (₹)	વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો (₹)	વ્યાજ (₹)	મૂડીની પડતર (%)
2016-17	45,00,000	20,00,000	70,000	10.00
2017-18	50,00,000	25,00,000	90,000	11.00
2018-19	60,00,000	31,00,000	1,10,000	12.00
2019-20	70,00,000	37,50,000	1,25,000	13.00
2020-21	75,00,000	38,00,000	1,45,000	12.00
2021-22	80,00,000	41,50,000	1,50,000	10.00

કરવેરાનો દર 30%

મહેશ લિ.ની ઉપરની માહિતી પરથી દરેક વર્ષ માટે આર્થિક મૂલ્ય વૃદ્ધિ (EVA)ની ગણતરી કરો.

(બ) EVA અને MVA વચ્ચેનો તફાવત જણાવો. 5

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે) 15

- (1) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્ત્વ.
- (2) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણની ગુણવત્તાયુક્ત લાક્ષણિકતાઓ.
- (3) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણના હેતુઓ.
- (4) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં ઉપયોગકર્તાઓ.

ENGLISH VERSION

Instruction : Figures to the right side indicate marks.

- 1 Balance Sheets of Kalp Ltd. and Hard Ltd. as on 20
31-3-2022 are as under :

Particulars	Kalp Ltd.	Hard Ltd.
(1) Equity and Liabilities :		
Equity share capital	5,00,000	6,00,000
12% Preference share capital	1,00,000	1,00,000
General Reserve	30,000	50,000
Profit and Loss Account	60,000	80,000
10% Debentures	1,00,000	70,000
Trade Payables	1,00,000	60,000
Bills Payables	90,000	1,10,000
Total	9,80,000	10,70,000
(2) Assets :		
Building	3,00,000	3,20,000
Machinery	1,80,000	1,70,000
Cash and equivalents	50,000	40,000
Trade Receivables	1,60,000	2,00,000
Bills Receivables	1,40,000	1,60,000
Stock	1,50,000	1,80,000
Total	9,80,000	10,70,000

From the above information prepare vertical common size balance sheets and interpret it in detail.

OR

- 1 Information for profit and loss statements ending on 20
31-3-2021 and 31-3-2020 of Apsara Ltd. are given as under:

Particulars	31-3-2021	31-3-2020
Sales Revenue	60,75,000	45,00,000
Other Incomes	7,00,000	10,00,000
Expenses :		
Cost of goods consumed	36,00,000	30,00,000
Net Purchase	2,70,000	2,00,000
Change in Stock	90,000	70,000
Employees Benefit Expenses	5,60,000	4,00,000
Financial Expenses	1,35,000	90,000
Depreciation	1,05,000	70,000
Income tax rate	30%	30%

From the above information, prepare comparative profit and loss statements (vertical) and write analyzes of it.

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

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity share capital	5,00,000	Land and Building	4,00,000
Reserves	2,00,000	Plant and Machinery	4,00,000
Bank Loan	2,00,000	Stock	1,00,000
Debentures	2,00,000	Debtors	2,00,000
Creditors	1,00,000	Bills Receivables	1,00,000
Bills Payables	1,00,000	Cash and Bank	1,00,000
	13,00,000		13,00,000

Transactions during the year 2021-22 were as under :

Particulars	₹
Sales	12,00,000
Purchases	6,00,000
Wages	1,00,000
Administrative Exp.	80,000
Other Exp.	40,000

Calculate depreciation on fixed assets at 10% p.a.

Balances as on 31-3-2022 :

Stock ₹ 2,00,000, Debtors ₹ 4,00,000, Creditors ₹ 2,00,000.

There is no change in the balances of bank loan, debentures, bills payables and bills receivables. General price level index are as under :

– On 31-3-2021	80
– On 31-3-2022	120
– Average during the year	100

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

OR

2 On 01-04-2021 SU Ltd. has started his business with 20 share capital of ₹ 9,00,000. Company has purchased plant and land and building of ₹ 1,00,000 and ₹ 1,50,000 respectively as on 01-04-2021. Estimated life of these assets is 5 years. Moreover company has purchased 2,500 units material at ₹ 200 per unit.

There was no transactions upto 30th March 2022. The following transactions were made on 31-3-2022 in cash.

Purchases (1,250 units)	₹ 3,75,000
Sales (1,250 units)	₹ 5,50,000
Wages paid	₹ 75,000
Operating Expenses	₹ 75,000

Closing stock is valued as per FIFO method. No salvage value at the end of estimated life of fixed assets. Replacement cost is as under :

Plant	₹ 2,00,000
Land and Building	₹ 2,50,000
Cost of Sales	₹ 3,00,000
Closing Stock	₹ 6,75,000

Balances as on 31-3-2022 are as under :

Debtors	₹ 1,00,000
Creditors	₹ 75,000

Prepare final accounts for the year ended on 31-3-2022 as per Current Cost Accounting Method.

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

Particulars	₹	Particulars	₹
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 of General Reserve	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 Exp.	2,750
Purchase of raw material	6,00,000	Income Tax	8,750
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
Opening Stock :		Interest received	3,250
Raw Material	42,500	Dividend received	15,000
Finished goods	1,00,000	Audit Fee	13,750
Closing Stock :		Stationery Expense	4,250
Raw material	47,500	Material issued	
Finished goods	1,25,000	for maintenance	4,500
		Packing Material	3,000
		Employees welfare	
		expense	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) Mahesh Ltd. provides the following information : 10

Year	Capital Employed (₹)	Profit Before Interest and Tax (₹)	Interest (₹)	Cost of Capital (%)
2016-17	45,00,000	20,00,000	70,000	10.00
2017-18	50,00,000	25,00,000	90,000	11.00
2018-19	60,00,000	31,00,000	1,10,000	12.00
2019-20	70,00,000	37,50,000	1,25,000	13.00
2020-21	75,00,000	38,00,000	1,45,000	12.00
2021-22	80,00,000	41,50,000	1,50,000	10.00

Tax rate is 30%

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

(b) State the difference between EVA and MVA. 5

4 Write short notes : (any two) 15

- (1) Importance of Corporate Financial Reporting.
- (2) Qualitative characteristics of Corporate Financial Reporting.
- (3) Objectives of Corporate Financial Reporting.
- (4) Users of Corporate Financial Reporting.