

M.Com Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April – 2025 (As Per Syllabus Year-2023)
Corporate Financial Reporting (Core)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ કૃષ્ણ લિમિટેડને લગતી નીચેની બાબતોના આધારે તા.૩૧મી માર્ચ, ૨૦૨૪ ના રોજનું પાકું સરવૈયું (૨૦) તૈયાર કરો:

(1) સ્થિર મિલકતો/ટર્નઓવર(વેચાણ)નો ગુણોત્તર -	1 : 2
(2) દેવું ચૂકવવાનો સમયગાળો (વેચાણ પર) -	બે માસ.
(3) કાચો નફો - વેચાણના	25%
(4) કાચા માલનો વપરાશ - વેચાણ પડતરના	40%
(5) કાચા માલનો સ્ટોક -	ચાર માસની વપરાશ.
(6) તૈયાર માલનો સ્ટોક -	વેચાણ પડતરના 20%
(7) સ્થિર મિલકતો - ચાલુ મિલકતો -	1 : 1
(8) ચાલુ ગુણોત્તર -	2:1
(9) લાંબા ગાળાની લોન: ચાલુ જવાબદારીઓ	1 : 3
(10) મૂડી: અનામતો -	5: 2
(11) સ્થિર મિલકતોની કિંમત (મૂલ્ય) -	રૂ. 5,25,000/-

અથવા

પ્રશ્ન-૧ ગુજરાત કંપનીના વર્ષ 2023 અને 2024 ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.
તુલનાત્મક નાણાકીય પત્રકોની પ્રયુક્તિઓનો ઉપયોગ કરી આર્થિક સ્થિતિનું વિશ્લેષણ કરો.

વિગતો	2023 રૂ.	2024 રૂ.
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,00,000	1,80,000
ઇક્વિટી શેરમૂડી	1,20,000	2,40,000
સામાન્ય અનામત	80,000	1,00,000
ન.નુ. ફાળવણી ખાતું	40,000	45,000
ડિબેન્ચર્સ	40,000	2,00,000
દેવીહૂંડી	16,000	20,000
ચૂકવવાનાં બાકી ખર્ચા	4,000	5,000
	4,00,000	7,90,000
મિલકતો :		
કાયમી મિલકતો (પડતર કિંમત)	3,60,000	8,00,000
બાદ : એકત્રિત ઘસારો	1,60,000	3,00,000
	2,00,000	5,00,000
રોકાણો	60,000	40,000

ચાલુ મિલકતો :		
લેણીહૂંડી	40,000	70,000
સ્ટોક	80,000	1,20,000
રોકડ સિલક	20,000	60,000
	4,00,000	7,90,000

પ્રશ્ન-૨ (અ) સમીર લિ.નું તા. 31-3-2024ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક પત્રક પ્રણાલિકાગત (૧૫) ઐતિહાસિક હિસાબી પદ્ધતિથી નીચે પ્રમાણે તૈયાર કરવામાં આવ્યું છે.

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ.		12,00,000
બાદ : ખર્ચા		
વેચાયેલ માલની પડતર :		
શરૂઆતનો સ્ટોક 1,20,000		
ઉમેરો : ખરીદી 9,00,000	10,20,000	
બાદ : આખરનો સ્ટોક (ચાલુ ખરીદીમાંથી)	1,50,000	8,70,000
મજૂરી અને પગાર	1,50,000	
અન્ય ખર્ચા	60,000	
મકાન પર ઘસારો	12,000	
વ્યાજ	8,000	2,30,000
		11,00,000
ચોખ્ખી આવક (વેચાણ- ખર્ચા)		1,00,000
બાદ : ડિવિડન્ડ		80,000
રાખી મૂકેલી કમાણી		20,000

વધારાની માહિતી :

(1) સામાન્ય ભાવસપાટીનો ભાવાંક

તા. 1 -4 -2023 100

તા. 31-3-2024 200

વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ 150

(2) વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ માર્ચ, 31ના રોજ ચૂકવવામાં આવેલ છે.

(3) જ્યારે ભાવાંક 50 હતો ત્યારે મકાનની ખરીદી કરવામાં આવેલી હતી.

કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિની વર્તમાન ખરીદશક્તિ હિસાબી પદ્ધતિ (CIPP) હેઠળ આવક પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી વેચાયેલ માલની પડતરના હવાલાની ગણતરી કરો. (૦૫)

વિગત	ઐતિહાસિક પડતર(રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	80,000
ઉમેરો : વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	2,40,000
	3,20,000
બાદ : આખર સ્ટોક	1,00,000
	2,20,000

સૂચકઆંક : શરૂ = 180	
સરેરાશ = 200	
આખર = 220	

અથવા

પ્રશ્ન-૨ તા.1-4-2023 ના રોજ શ્રી મોહનભાઈએ રૂ. 66,000ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો. તેમણે રૂ. 20,000 નું (૨૦) એક ચંત્ર ખરીદ્યું. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. રૂ.40,000ની કિંમતનો 100 એકમ માલ ખરીદ્યો. કાર્યશીલ મૂડી તરીકે રૂ. 6,000 રોકડા રાખ્યા.

૩૦મી માર્ચ, 2024 સુધી કોઈ વ્યવહારો થયા નથી. નીચેના વ્યવહારો તા. 31- 3-2024 ના રોજ રોકડમાં થયા છે:

ખરીદી (50 એકમ)	રૂ. 30,000
વેચાણ (50 એકમ)	રૂ. 44,000
મજૂરી ચૂકવી	રૂ. 10,000

વર્ષ આખરનાં સ્ટોકનું ફિઝો પદ્ધતિ પ્રમાણે મૂલ્યાંકન કરવામાં આવે છે. ચંત્રની તેનાં ઉપયોગી આયુષ્યનાં અંતે કોઈ ભંગાર કિંમત ઊપજશે નહિ ચંત્રની વર્ષાંતે પુનઃસ્થાપના પડતર રૂ. 40,000 હતી. સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણવામાં આવે છે. વર્ષ દરમિયાન ભાવસપાટી 100 પરથી વધીને 120 થઈ છે.

નીચેની પદ્ધતિ અનુસાર તા. 31-3-2024 નાં રોજ પૂરાં થતા વર્ષ માટે શ્રી મોહનભાઈના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- (અ) ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ (HCA)
- (બ) વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ મુજબ (CPP)
- (ક) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ મુજબ (CCA)

પ્રશ્ન-૩ રિલાયન્સ કોર્પોરેશનના ચોપડાઓમાંથી કોઈ એક ચોક્કસ સમયગાળા માટે નીચે દર્શાવેલ આંકડાઓની પ્રાપ્તિ થાય છે: (૧૫)

વિગત	રૂ.
વેચાણ	12,40,000
કાચા માલસામાનની ખરીદી	5,00,000
એજન્ટનું કમિશન	10,000
અન્ય વપરાશી માલસામગ્રી	12,500
પેકિંગ માટેની માલસામગ્રી	5,000
સ્ટેશનરી	5,000
ઓડિટ ફી	2,000
કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચા	79,000
વીમા પ્રીમિયમ	13,000
ભાડું અને કરવેરા	8,000
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	42,000
મુસાફરી ખર્ચા	10,500
ઓઈલ અને બળતણ	4,500
ઇલેક્ટ્રિસિટી	2,500

<u>સમારકામ માટે માલસામાન વપરાશ :</u>		
	પ્લાન્ટ-ચંત્રો માટે	12,000
	મકાનો માટે	5,000
	જાહેરાત ખર્ચ	12,500
	પગાર અને મજૂરી	3,15,000
	તાર-ટપાલ	7,000
	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો વગેરે	30,000
	ડિરેક્ટરની ફી અને મુસાફરી ખર્ચા	20,000
	ચૂકવેલ લવાજમ	1,000
	ગાડી ભાડું	11,000
	લીધેલી લોન પર વ્યાજ	9,000
	શેરહોલ્ડરોને ડિવિડન્ડ	15,000
	ઘસારાની જોગવાઈ	27,500
	આવકવેરાની જોગવાઈ	50,000
	રાખી મૂકેલ કમાણી (ન.નુ. ખાતાની બાકી/વધારો)	62,500
<u>શરૂઆતનો સ્ટોક :</u>	કાચો માલસામાન	42,500
	તૈયાર માલ	1,00,000
<u>આખરનો સ્ટોક :</u>	કાચો માલસામાન	54,000
	તૈયાર માલ	1,20,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તમારે મૂલ્યવૃદ્ધિની ઉત્પત્તિ અને ઉપયોગનું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે. વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં કંપનીના ચેરમેનશ્રી જણાવે છે કે કર્મચારીઓ પાછળ 75% મૂલ્યવૃદ્ધિનો ઉપયોગ થયો છે. તેનું પ્રતિબિંબ મૂલ્યવૃદ્ધિપત્રકમાં જોવા મળે છે?

અથવા

પ્રશ્ન-૩ મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રક એટલે શું? તે સમજાવો. મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રકના ફાયદા અને ગેરફાયદા સમજાવો.

પ્રશ્ન-૪ કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનો અર્થ સમજાવી તેના હેતુઓની ચર્ચા કરો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ટૂંકનોંધ લખો.

(1) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલનું મહત્વ

(2) હિસાબી માહિતીની વિશિષ્ટ ગુણવત્તાઓ –સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Prepare balance sheet of Krishna Limited as on 31th march 2024 on the basis of the following. (20)

- | | |
|---|-----------------------------|
| (1) Fixed assets/turnover (sales) ratio - | 1: 2 |
| (2) Debt repayment period (on sales) - | two months. |
| (3) Gross profit - | 25% of sales |
| (4) Raw material consumption - | 40% of cost of sales |
| (5) Raw material stock - | four months of consumption. |
| (6) Finished goods stock - | 20% of cost of sales |
| (7) Fixed assets - Current assets - | 1: 1 |
| (8) Current ratio - | 2:1 |
| (9) Long term loans: Current liabilities | 1: 3 |
| (10) Capital: Reserves - | 5: 2 |
| (11) Cost (value) of fixed assets - | Rs. 5,25,000 |

OR

- Que-1 The following are the balance sheets of Gujarat Company for the years 2023 and 2024. Analyze the financial position using comparative financial statement method.

Particulars	2023 Rs.	2024 Rs.
Preference Share Capital	1,00,000	1,80,000
Equity Share Capital	1,20,000	2,40,000
General Reserve	80,000	1,00,000
Profit & Loss Account	40,000	45,000
Debentures	40,000	2,00,000
Bills payable	16,000	20,000
Outstanding Expenses	4,000	5,000
	4,00,000	7,90,000
Assets:		
Fixed Assets (Cost)	3,60,000	8,00,000
Less: Accumulated Depreciation	1,60,000	3,00,000
	2,00,000	5,00,000
Investments	60,000	40,000
Current Assets:		
Bills Receivable	40,000	70,000
Stock	80,000	1,20,000
Cash Balance	20,000	60,000
	4,00,000	7,90,000

- Que-2 (A) The income statement of Samir Ltd. for the year ended 31-3-2024 has been prepared under the systematic historical accounting method as follows. (15)

Particular	Rs.	Rs.
Sales		12,00,000
Less: Expenses		
Cost of goods sold:		
Opening stock	1,20,000	
Add: Purchases	<u>9,00,000</u>	
	10,20,000	
Less: Closing stock	<u>1,50,000</u>	8,70,000
(from ongoing purchases)		
Labour and salaries	1,50,000	
Other expenses	60,000	
Depreciation on building	12,000	
Interest	<u>8,000</u>	<u>2,30,000</u>
		<u>11,00,000</u>
Net income (Sales – Expenses)		1,00,000
Less: Dividends		<u>80,000</u>
Retained earnings		20,000

Additional information:

- (1) General Price Index
Date. 1 -4 -2023 100
Date. 31-3-2024 200
Average during the year 150
- (2) Interest and dividend are paid on March, 31.
- (3) The house was purchased when the price index was 50.

Prepare the income statement under the current purchasing power (CPP) method of Inflation-adjusted accounting.

- (B) Calculate the cost of goods sold adjustment (COSA) from the information given below. (05)

Details	Historical Cost (Rs.)
Opening Stock	80,000
Add: Purchases during the year	<u>2,40,000</u>
	3,20,000
Less: Closing Stock	<u>1,00,000</u>
	2,20,000

Index: Opening = 180	
Average = 200	
Closing = 220	

OR

- Que-2 On 1-4-2023, Mr. Mohanbhai started a business with a capital of Rs. 66,000. He purchased a machine worth Rs. 20,000. Its useful life is 5 years. Purchased 100 units of goods worth Rs. 40,000. Cash of Rs. 6,000 was kept as working capital. No transactions took place till 30th March, 2024. The following transactions took place in cash on 31-3-2024: (20)

Purchase (50 units)	Rs. 30,000
Sale (50 units)	Rs. 44,000
Wage paid	Rs. 10,000

The year-end stock is valued as per the FIFO method. The machine will not have any Scrap value at the end of its useful life. The cost of replacement of the machine at the end of the year was Rs. 40,000. Depreciation is calculated on the straight-line method. The price level has increased from 100 to 120 during the year.

Prepare the annual accounts of Shri Mohanbhai for the year ending 31-3-2024 as per the following method.

- As per Historical Cost Method (HCA)
- As per Current Purchasing Power Method (CPP)
- As per Current Cost Accounting Method (CCA)

- Que-3 The following figures are available from the books of Reliance Corporation for a particular period: (15)

Details	Rs.
Sales	12,40,000
Purchase of raw materials	5,00,000
Agent's commission	10,000
Other consumables	12,500
Packing materials	5,000
Stationery	5,000
Audit fees	2,000
Employee welfare expenses	79,000
Insurance premiums	13,000
Rent and taxes	8,000
Remuneration of managing director	42,000
Travel expenses	10,500
Oil and fuel	4,500
Electricity	2,500
Consumption of goods for repairs:	
For plant and machinery	12,000
For buildings	5,000
Advertisement expenses	12,500
Salaries and wages	3,15,000
Telegrams	7,000
Contributions to provident fund etc.	30,000
Director's fees and travelling expenses	20,000
Subscriptions paid	1,000
Vehicle rent	11,000
Interest on loans	9,000
Dividends to share holders	15,000
Provision for depreciation	27,500
Provision for income tax	50,000
Retain earnings (Balance of profit & loss account)	62,500
opening stock: Raw materials	42,500
Finished goods	1,00,000
Closing stock: Raw materials	54,000
Finished goods	1,20,000

From the above information, you have to prepare value-added statement. In the annual general meeting, the chairman of the company states that 75% of the value added has been used for the employees. Is this reflected in the value added statement?

OR

Que-3 What is a value added statement? Explain it. and explain the advantages and disadvantages of the value added statement.

Que-4 Explain the meaning of corporate financial reporting and discuss its objectives. (15)

OR

Que-4 Write a short note.

(1) Importance of corporate financial reporting

(2) Explain the special qualities of accounting information.
