

M.Com Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April – 2026 (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 નીચેના ગુણોત્તરો અને અન્ય વિગતો ઋષિતા લિ.ના તા. 31-12-2025ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેના (૨૦) નાણાકીય પત્રકોમાંથી લેવામાં આવી છે.

કાર્યશીલ મૂડીનો ગુણોત્તર	2.5:1
ઝડપી ગુણોત્તર (Acid Test Ratio)	1.5:1
ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી	રૂ. 3,00,000
કાયમી મિલકતોના ઉથલાનો ગુણોત્તર (વેચેલ માલની પડતર)	2 વખત
સ્ટોક ચલનદર (વેચેલ માલની પડતર /આખર માલ)	6 વખત
કાચા નફાનો ગુણોત્તર	20%
કાયમી મિલકતો સાથે શેરહોલ્ડર્સના ભંડોળનું પ્રમાણ	0.80
દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાણી	2 મહિના
અનામત અને વધારા સાથે મૂડીનું પ્રમાણ	50 %
લાંબા ગાળાની લોન સાથે શેરહોલ્ડર્સના ભંડોળનું પ્રમાણ	20%

કંપનીના ચોપડે મુલતવી રાખેલ ખર્ચ, અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ, અદૃશ્ય મિલકતો, નથી.

ઉપરની વિગતોને આધારે તા. 31-12-2025 ના રોજના વર્ષનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું શક્ય હોય તેટલી વધુ વિગતો સાથે તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ કૌશલીયા લિમિટેડને લગતી નીચેની બાબતોના આધારે તા.31મી માર્ચ, 2025ના રોજનું પાકું સરવૈયું 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. 21,00,000/-

પ્રશ્ન.૨(Α) કવિતા લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૫ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક પત્રક પ્રણાલિકાગત ઐતિહાસિક હિસાબી (૧૫) પદ્ધતિથી નીચે પ્રમાણે તૈયાર કરવામાં આવ્યું છે.

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		10,00,000
બાદ : ખર્ચા		
વેચાયેલ માલની પડતર :		
શરૂઆતનો સ્ટોક (ફિફો મુજબ)	1,00,000	
ઉમેરો : ખરીદી	5,00,000	
	6,00,000	
બાદ : આખરનો સ્ટોક(ફિફો મુજબ)	50,000	5,50,000
કાચો નફો		4,50,000
બાદ : કાર્યકારી ખર્ચા		
વહીવટી ખર્ચા	80,000	
વેચાણ ખર્ચા	25,000	
ધસારો	60,000	
ડિબેન્યર પર વ્યાજ	15,000	1,80,000
કરવેરા અને ડીવીડન્ડ પહેલાંનો નફો		2,70,000

ડિબેન્યર પર વ્યાજ પૈકી અડધી રકમ તા. ૦૧-૧૦-૨૦૨૪ ના રોજ એ બાકીની અડધી રકમ તા.

૩૧-૩-૨૦૨૫ ના રોજ ચૂકવી હતી.

વધારાની માહિતી :

સામાન્ય ભાવસપાટીનો ભાવાંક નીચે મુજબ છે.

તા. ૧ -૪ -૨૦૨૪ 200

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૫ 320

વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ સૂચકાંક 250

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ (CPP) મુજબ આવક પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨(Β) નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી વેચાયેલ માલની પડતરના હવાલાની ગણતરી કરો. (૦૫)

વિગત	ઐતિહાસિક પડતર(રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	40,000
ઉમેરો : વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	1,20,000
	1,60,000
બાદ : આખર સ્ટોક	50,000
	1,10,000
સૂચકાંક : શરૂ 180	
સરેરાશ 200	
આખર 220	

અથવા

પ્રશ્ન.૨ તા.1-4-2024 ના રોજ શ્રી મહેશભાઈએ રૂ.1,32,000ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો. તેમણે રૂ. 40,000 નું એક (૨૦) ચંત્ર ખરીદ્યું. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. રૂ.80,000ની કિંમતનો 100 એકમ માલ ખરીદ્યો. કાર્યશીલ મૂડી તરીકે રૂ. 12,000 રોકડા રાખ્યા.

૩૦મી માર્ચ, 2025 સુધી કોઈ વ્યવહારો થયા નથી. નીચેના વ્યવહારો તા. 31- 3-2025ના રોજ રોકડમાં થયા છે :

ખરીદી (50 એકમ)	રૂ. 60,000
વેચાણ (50 એકમ)	રૂ. 88,000
મજૂરી ચૂકવી	રૂ. 20,000

વર્ષ આખરનાં સ્ટોકનું ફિઝો પદ્ધતિ પ્રમાણે મૂલ્યાંકન કરવામાં આવે છે. ચંત્રની તેનાં ઉપયોગી આયુષ્યનાં અંતે કોઈ ભંગાર કિંમત ઊપજશે નહિ ચંત્રની વર્ષાન્તે પુનઃસ્થાપના પડતર રૂ. 80,000 હતી. સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણવામાં આવે છે. વર્ષ દરમ્યાન ભાવસપાટી 100 પરથી વધીને 120 થઈ છે.

નીચેની પદ્ધતિ અનુસાર તા. 31-3-2025 નાં રોજ પૂરાં થતા વર્ષ માટે શ્રી મહેશભાઈના 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 અદાણી કોર્પોરેશનના ચોપડાઓમાંથી કોઈ એક ચોક્કસ સમયગાળા માટે નીચે દર્શાવેલ આંકડાઓની (૧૫) પ્રાપ્તિ થાય છે :

વિગત	રૂ.
વેચાણ	24,80,000
કાચા માલસામાનની ખરીદી	10,00,000
એજન્ટનું કમિશન	20,000
અન્ય વપરાશી માલસામગ્રી	25,000
પેકિંગ માટેની માલસામગ્રી	10,000
સ્ટેશનરી	10,000
ઓડિટ ફી	4,000
કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચા	1,60,000
વીમા પ્રીમિયમ	25,000
ભાડું અને કરવેરા	15,000
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	75,000
મુસાફરી ખર્ચા	20,500
ઓઈલ અને બળતણ	9,000
ઇલેક્ટ્રિસિટી	5,500
સમારકામ માટે માલસામાન વપરાશ :	
પ્લાન્ટ-ચંત્રો માટે	24,000
મકાનો માટે	10,000
જાહેરાત ખર્ચ	24,000
પગાર અને મજૂરી	6,00,000
તાર-ટપાલ	15,000

પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો વગેરે	50,000
ડિરેક્ટરની ફી અને મુસાફરી ખર્ચા	50,000
ચૂકવેલ લવાજમ	2,000
ગાડી ભાડું	20,000
લીધેલી લોન પર વ્યાજ	18,000
શેરહોલ્ડરોને ડિવિડન્ડ	30,000
ઘસારાની જોગવાઈ	54,500
આવકવેરાની જોગવાઈ	90,000
રાખી મૂકેલ કમાણી (ન.નુ. ખાતાની બાકી/વધારો)	1,30,000
<u>શરૂઆતનો સ્ટોક :</u>	
કાચો માલસામાન	85,000
તૈયાર માલ	2,00,000
<u>આખરનો સ્ટોક :</u>	
કાચો માલસામાન	1,08,000
તૈયાર માલ	2,40,000

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 ટૂકનોંધ લખો.

- (1) મૂલ્યવૃદ્ધિ ના ખ્યાલનું મહત્વ અને ફાયદાઓ
- (2) મૂલ્યવૃદ્ધિની ઉત્પત્તિ અને ઉપયોગ.

પ્રશ્ન.૪ ટૂકનોંધ લખો. (કોઈ પણ બે)

(૧૫)

- (1) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલનું મહત્વ
- (2) હિસાબી માહિતીની વિશિષ્ટ ગુણવત્તાઓ –સમજાવો.
- (3) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલનું પ્રેક્ષણ ના ઉદ્દેશો
- (4) મૂલ્ય અહેવાલ પ્રેક્ષણ માટેનું નમૂના રૂપ કોષ્ટક અને પ્રગટીકરણ મોડેલ વર્ણવો .

ENGLISH VERSION

Que.1 The following ratios and other details are taken from the financial statements of Rushita Ltd. (20)
for the year ended on 31-12-2025.

Working Capital Ratio	2.5:1
Quick Ratio (Acid Test Ratio)	1.5:1
Net Working Capital	Rs.3,00,000
Fixed Asset Turnover Ratio (Cost of Goods Sold)	2 times
Stock Turnover (Cost of Goods Sold / Closing Stock)	6 times
Gross Profit Ratio	20%
Ratio of Shareholders' Funds with Fixed Assets	0.80
Collection from Debtors	2 months
Ratio of Capital with Reserves and Surplus	50%
Ratio of Shareholders' Funds with Long Term Loans	20%

There are no deferred expenses, prepaid expenses, intangible assets, etc. in the books of the company. Based on the above details, prepare the consolidated balance sheet of the company for the year ended 31-12-2025 with as much detail as possible.

OR

Que.1 Prepare the balance sheet of Kaushaliya Limited as on 31st March, 2025 based on the following:

- (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 of fixed assets Rs.21,00,000/-

Que.2(A) The income statement of Kavita Ltd. for the year ended 31-3-2025 has been prepared under the systematic historical accounting method as follows. (15)

Particular	Rs.	Rs.
Sales		10,00,000
Less: Expenses		
<u>Cost of goods sold:</u>		
Opening stock(as per Fifo)	1,00,000	
Add: Purchases	<u>5,00,000</u>	
	6,00,000	
Less: Closing stock(as per Fifo)	<u>50,000</u>	<u>5,50,000</u>
Gross Profit		4,50,000
<u>Less: Operating Expenses</u>		
Administrative Expenses	80,000	
Sales Expenses	25,000	
Depreciation	60,000	
Interest on debenture	<u>15,000</u>	<u>1,80,000</u>
Profit before divided and tax		2,70,000

Half of the interest on the debenture was paid on 01-10-2024 and the remaining half on 31-3-2025.

Additional information:

The price index of the general price level is as follows.

Date 1 -4 -2024	200
Date 31-3-2025	320
Average index during the year	250

Based on the above information, prepare an income statement as per the current purchasing power method (CPP).

Que.2(B) Calculate the cost of goods sold adjustment (COSA) from the information given below. (05)

Details	Historical Cost (Rs.)
Opening Stock	40,000
Add : Purchases during the year	<u>1,20,000</u>
	1,60,000
Less : Closing Stock	<u>50,000</u>
	1,10,000
Index : Opening 180	
Average 200	
Closing 220	

OR

Que.2 On 1-4-2024, Mr. Maheshbhai started a business with a capital of Rs. 1,32,000. He purchased a machine worth Rs. 40,000. Its useful life is 5 years. Purchased 100 units of goods worth Rs. 80,000. Cash of Rs. 12,000 was kept as working capital No transactions took place till 30th March, 2025. The following transactions took place in cash on 31-3-2025: (20)

Purchase (50 units)	Rs. 60,000
Sale (50 units)	Rs. 88,000
Wage paid	Rs. 20,000

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. 80,000. Depreciation is calculated on the straight-line method. The price level has increased from 100 to 120 during the year.

Prepare the final accounts of Shri Maheshbhai for the year ending 31-3-2025 as per the following method.

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

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

Details	Rs.
Sales	24,80,000
Purchase of raw materials	10,00,000
Agent's commission	20,000
Other consumables Materials	25,000
Packing materials	10,000
Stationery	10,000
Audit fees	4,000
Employee welfare expenses	1,60,000
Insurance premiums	25,000
Rent and taxes	15,000
Remuneration of managing director	75,000
Travel expenses	20,500
Oil and fuel	9,000
Electricity	5,500
Consumption of goods for repairs:	
For plant and machinery	24,000
For buildings	10,000
Advertisement expenses	24,000
Salaries and wages	6,00,000
Telegrams	15,000
Contributions to provident fund etc.	50,000
Director's fees and travelling expenses	50,000
Subscriptions paid	2,000
Vehicle rent	20,000
Interest on loans	18,000
Dividends to share holders	30,000
Provision for depreciation	54,500
Provision for income tax	90,000
Retain earnings (Balance of profit & loss account)	1,30,000
opening stock:	
Raw materials	85,000
Finished goods	2,00,000
Closing stock:	
Raw materials	1,08,000
Finished goods	2,40,000

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 Write a short note.

- (1) Importance and benefits of the concept of value addition
- (2) Generation and use of value addition

Que.4 Write a short note. (Any two) (15)

- (1) Importance of corporate financial reporting
- (2) Explain the special qualities of accounting information.
- (3) Objectives of corporate financial reporting
- (4) Describe the model of table and disclosure model for value addition.
