



NCE-16080002020300 Seat No. \_\_\_\_\_

M. Com. (Sem. II) (CBCS) Examination

April / May - 2017

Corporate Financial Reporting

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

[Total Marks : 70

સૂચના : (૧) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.  
(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 વિજય લિ. અને જય લિ.ના વર્ષ 2016-17નાં વર્ષના પાકા સરવૈયાં નીચે 20 મુજબ છે. બંને કંપનીના તુલનાત્મક પાકા સરવૈયાં તૈયાર કરી નાણાકીય સ્થિતિનું વિવેચન કરો.

પાકાં સરવૈયાં

જવાબાદરી	વિજય લિ.	જય લિ.	મિલકતો	વિજય લિ.	જય લિ.
પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	5,00,000	9,00,000	જમીન-મકાન	5,00,000	15,00,000
ઈકિવટી શેર મૂડી	6,00,000	12,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	5,00,000	10,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	5,00,000	રોકાણો	3,00,000	2,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000	2,25,000	દેવાદારો	1,40,000	2,00,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	10,00,000	લેણીહુંડી	60,000	1,50,000
લેણદારો	80,000	1,00,000	સ્ટોક	4,00,000	6,00,000
દેવીહુંડી	20,000	25,000	રોકડ સિલક	1,00,000	3,00,000
	<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>		<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>

અથવા

1 KKR લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : 20  
સ્ટોક ચલનદર (વેચેલ માલની પડતર / આખર માલનો સ્ટોક) ..... 6 વખત  
કાચા નફાનો ગુણોત્તર ..... 20%  
ચાલુ ગુણોત્તર ..... 2.5 : 1  
પ્રવાહી ગુણોત્તર ..... 1.5 : 1

કાર્યશીલ મૂડી .....	રૂ. 7,50,000
કાયમી મિલકતના ઉથલાનો ગુણોત્તર (વેચેલ માલની પડતર સાથે) .....	2 વખત
સરેરાશ ઉઘરાણીની મુદત (વર્ષના 360 દિવસો) .....	60 દિવસો
કાયમી મિલકતો સાથે શેરહોલ્ડરોના ભંડોળનું પ્રમાણ .....	0.80 : 1
અનામત અને વધારા સાથે મૂડીનું પ્રમાણ .....	0.50 : 1
લાંબાગાળાની લોન સાથે શેરહોલ્ડરોના ભંડોળનું પ્રમાણ .....	0.20 : 1

2 તા. 31-3-2016ના રોજનું ગુજરાત લાઈન્સ લિ. પાકું સરવૈયું અને 20  
તા. 31-3-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે :

**31-03-2016 ના રોજનું પાકું સરવૈયું**

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
ઈકિવટી શેર મૂડી	2,50,000	યંત્રો	2,20,000
15%ના ડિબેન્ચર્સ	50,000	સ્ટોક	30,000
લેણદારો	50,000	દેવાદારો	50,000
		રોકડ સિલક	50,000
	<b>3,50,000</b>		<b>3,50,000</b>

**31મી માર્ચ 2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકનું પત્રક**

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		4,00,000
બાદ : વેચેલ માલની પડતર		
શરૂઆતનો સ્ટોક	30,000	
ઉમેરો : ચોખ્ખી ખરીદી	<u>1,20,000</u>	
	1,50,000	
બાદ : આખર સ્ટોક	<u>25,000</u>	<u>1,25,000</u>
કાયો નફો		2,75,000
બાદ : વહીવટી ખર્ચા	60,000	
ધસારો	22,000	
ડિબેન્ચર વ્યાજ (31-3-2017ના રોજ ચુકવેલ)	<u>7,500</u>	<u>89,500</u>
જાળવી રાખેલી કમાણી		<u>1,85,500</u>

વર્ષ દરમિયાન દેવાદારો અને લેણદારો બાકીઓમાં કોઈ ફેરફાર નથી.

સામાન્ય ભાવ સૂચક આંક નીચે મુજબ હતો :

1લી એપ્રિલ 2016	280
વર્ષ દરમિયાન	350
31મી માર્ચ, 2017	420

વર્તમાન ખરીદશક્તિ મુજબ ભાવસપાટી ફેરફારની અસર આપ્યા બાદ તા. 31-03-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**અથવા**

2 MI લિ.નું તા. 31-03-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
ઈકિવટી શેર મૂડી	3,00,000	કાયમી મિલકતો	4,80,000
અનામત અને વધારો	1,00,000	સ્ટોક	1,20,000
લેણદારો	1,50,000	દેવાદારો	1,00,000
દેવીહુંડી	1,50,000		
	<b>7,00,000</b>		<b>7,00,000</b>

2016-17ના વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા હતા :

વિગત	રૂ.
વેચાણ	9,60,000
વેચેલ માલની પડતર (પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ)	4,20,000
ખરીદી (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	3,00,000
આખર સ્ટોક (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	84,000
આખર સ્ટોક (પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ)	1,00,800
કાયમી મિલકતો (તા. 31-03-2017ના રોજ, પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ)	5,76,000

કાયમી મિલકતોનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે અને અંદાજીત આયુષ્યના અંતે તેની કોઈ ભંગાર કિંમત ઉપજશે નહીં.

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

3 (અ) DD લિ.ના નીચેના આવક-ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો : 7

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		24,00,000
બાદ : માલસામાન પડતર	8,00,000	
મજૂરી	6,00,000	
વીમા પ્રીમિયમ	1,00,000	
ઓડીટ-ફી	40,000	
ઘસારો	1,00,000	
વ્યાજ	1,60,000	18,00,000
બાદ : કરવેરા		6,00,000
કરવેરા બાદનો નફો		3,00,000
બાદ : ડિવીડન્ડ		1,00,000
રાખી મુકેલી કમાણી		2,00,000

(બ) બજાર મૂલ્યવૃદ્ધિ અને આર્થિક મૂલ્યવૃદ્ધિ પર નોંધ લખો. 8

અથવા

3 PW લિ.ના નીચેના આવક-ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો : 15

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		60,00,000
બાદ : માલસામાન પડતર (વેચાણના %)	30%	
બાદ : મજૂરી (વેચાણના %)	20%	
સેવાઓની ખરીદી (વેચાણના %)	10%	
ઘસારો (વેચાણના %)	10%	
વ્યાજ (વેચાણના %)	10%	
કુલ	80%	48,00,000
કરવેરા પહેલાનો નફો		12,00,000
બાદ : કરવેરા 60%		(?)
કરવેરા બાદનો નફો		(?)
બાદ : ડિવીડન્ડ		3,00,000
રાખી મુકેલી કમાણી		(?)

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ બે) 15

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

## ENGLISH VERSION

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

- 1 Following are the balance sheets of Vijay Ltd. and Jay Ltd. for the year 2016-17. Analyzed and interpret company's financial position with the help of comparative balance sheets of both companies. **20**

### Balance Sheets

Liabilities	Vijay Ltd.	Jay Ltd.	Assets	Vijay Ltd.	Jay Ltd.
Pref. Share capital	5,00,000	9,00,000	Land - Building	5,00,000	15,00,000
Equity share capital	6,00,000	12,00,000	Plant & Machinery	5,00,000	10,00,000
General Reserve	4,00,000	5,00,000	Investments	3,00,000	2,00,000
P & L Account	2,00,000	2,25,000	Debtors	1,40,000	2,00,000
10% Debentures	2,00,000	10,00,000	Bills Receivables	60,000	1,50,000
Creditors	80,000	1,00,000	Stock	4,00,000	6,00,000
Bills Payable	20,000	25,000	Cash Balance	1,00,000	3,00,000
	<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>		<b>20,00,000</b>	<b>39,50,000</b>

### OR

- 1 Prepare balance sheet from the following information of KKR Ltd. **20**

Stock Turnover (Cost of sales / Closing Stock) .....	6 Times
Gross profit Ratio .....	20%
Current Ratio .....	2.5 : 1
Liquid Ratio .....	1.5 : 1
Working capital .....	Rs. 7,50,000
Fixed Assets Turnover Ratio (With cost of sales) .....	2 Times
Average collection period (Annual 360 Days) .....	60 Days
Proportion of Shareholder's funds with fixed assets .....	0.80 : 1
Proportion of capital with reserve and surplus .....	0.50 : 1
Proportion of Shareholder's funds with long term loan .....	0.20 : 1

- 2 The Balance sheet as on 31-03-2016 and Income statement 20 for the year ending 31-03-2017 of Gujarat Lions Ltd. are as follows :

**Balance Sheet as on 31-03-2016**

<b>Capital</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
Equity share capital	2,50,000	Plants	2,20,000
15% Debentures	50,000	Stock	30,000
Creditors	50,000	Debtors	50,000
		Cash balance	50,000
	<b>3,50,000</b>		<b>3,50,000</b>

**Income Statement for the year ended 31-03-2017**

<b>Particular</b>	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Sales		4,00,000
Less : Cost of sales :		
Opening stock	30,000	
Add : Net purchase	<u>1,20,000</u>	
	1,50,000	
Less : Closing stock	<u>25,000</u>	<u>1,25,000</u>
Gross profit		2,75,000
Less : Administration Expenses	60,000	
Depreciation	22,000	
Debenture interest (Paid on 31-03-2017)	<u>7,500</u>	<u>89,500</u>
Retained Earnings		<u>1,85,500</u>

Balance of debtor and creditors remain uniform through the year

General Price index was as under :

On 1 <sup>st</sup> April 2016	280
For the year	350
On 31 <sup>st</sup> March 2017	420

You are required to prepare Final Account for the year ended 31-03-2017 according to current purchase power method giving after effect of changes in price level.

**OR**

- 2 The balance sheet of MI Ltd. as on 31-03-2016 is as follows : 20

Capital	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	3,00,000	Fixed Assets	4,80,000
Reserve & Surplus	1,00,000	Stock	1,20,000
Creditors	1,50,000	Debtors	1,00,000
Bills Payable	1,50,000		
	<b>7,00,000</b>		<b>7,00,000</b>

Transactions during the year 2016-17 were as follows :

Particular	Rs.
Sales	9,60,000
Cost of sales (As per replacement cost)	4,20,000
Purchase (As per historical cost)	3,00,000
Closing stock (As per historical cost)	84,000
Closing stock (As per replacement cost)	1,00,800
Fixed Assets (As on 31-03-2017, As per replacement cost)	5,76,000

The estimated life of fixed assets is 5 years and estimated scrap value at the end of estimated life is nil.

From the above information prepare final account as per current cost accounting method.

- 3 (A) Prepare Value Addition statement from the following income statement of DD Ltd. 7

Particular	Rs.	Rs.
Sales		24,00,000
Less : Cost of materials	8,00,000	
Wages	6,00,000	
Insurance premium	1,00,000	
Audit fee	40,000	
Depreciation	1,00,000	
Interest	1,60,000	
		18,00,000

		6,00,000
Less : Tax		3,00,000
Profit after tax		3,00,000
Less : Dividend		1,00,000
Retained Earnings		2,00,000

(B) Write a note on Market Value Added and Economic Value Added. 8

**OR**

3 Prepare Value Addition statement from the following income statement of PW Ltd. 15

Particular	Rs.	Rs.
Sales		60,00,000
Less : Cost of material (% of Sales)	30%	
Less : Wages (% of Sales)	20%	
Cost of services (% of Sales)	10%	
Depreciation (% of Sales)	10%	
Interest (% of Sales)	10%	
Total	80%	48,00,000
Profit Before Tax		12,00,000
Less : Tax at 60%		(?)
Profit After Tax		(?)
Less : Dividend		3,00,000
Retained Earnings		(?)

4 Write Short note : (Any Two) 15

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