* M C B - 1 6 0 8 0 0 0 2 0 2 0 3 0 0 - 7 1 5 0 - 8 *

MCB-16080002020300 Seat No. ________

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

April / May - 2018

Corporate Financial Reporting

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવવી.
(2) દરેક પ્રશ્નની જમણીબાજુના અંક પ્રશ્નનાં ગુણ દર્શાવે છે.

1 નીચેનાં અંદાજી આંકડાઓ અને ગુણોત્તરનાં આધારે ધી માધવ લિ.ના સંચાલકો તમને 31મી માર્ચ, 2018નાં રોજ પૂરા થતાં નાણાકીય વર્ષ માટે અંદાજીત વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું તથા પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું જણાવે છે. **20**

કાચા નફાનો ગુણોત્તર 25%

સ્ટૉક ચલન દર .... 5 વખત

(વેચેલમાલની પડતર અને આખર સ્ટૉકના આધારે)

સરેરાશ ઉઘરાણી મુદ્દત .... 3 માસ

(લેણીહૂંડીઓ નથી.)

ચાલુ ગુણોત્તર .... 2 : 1

માલિકી ગુણોત્તર 80%

(કાયમી મિલકતો અને રોકાયેલી મૂડીના આધારે)

મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર 30%

(પ્રેફરન્સ શૅર અને ડિબેન્ચર સાથે ઇક્વિટી)

લેણદારોની ગતિ .... 3 માસ

ચોખ્ખા નફા સાથે બહાર પાડેલ મૂડી (ઇક્વિટી) 10%

સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતા સાથે
બહાર પાડેલ મૂડી (ઇક્વિટી) 25%

પ્રેફરન્સ શૅર મૂડી સાથે ડિબેન્ચરનું પ્રમાણ .... 2 : 1

વેચેલ માલની પડતરનો 50% ભાગ માલસામાન છે.

કાચો નફો .... રૂ. 12,50,000

અથવા

1 ''અમીધારા કંપની લિમિટેડ''ના નીચે આપેલા પાકા સરવૈયા પરથી તેમનું તુલનાત્મક પાકું સરવૈયું તૈયાર કરી નાણાકીય સ્થિતિનું વિવેચન કરો. 20

પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	2015	2016	મિલકતો	2015	2016
પ્રેફરન્સ શૅર મૂડી	10,00,000	18,00,000	કાયમી-મિલકતો	36,00,000	80,00,000
ઇક્વિટી શૅર મૂડી	12,00,000	24,00,000	બાદ : ઘસારો	16,00,000	30,00,000
સામાન્ય-અનામત	8,00,000	10,00,000	ચોખ્ખી મિલકત	20,00,000	50,00,000
ન.નું. ફાળવણી ખાતું	4,00,000	4,50,000	રોકાણો	6,00,000	4,00,000
ડિબેંચર્સ	4,00,000	20,00,000	લેણીહૂંડીઓ	4,00,000	7,00,000
દેવીહૂંડીઓ	1,60,000	2,00,000	આખર સ્ટૉક	8,00,000	12,00,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	40,000	50,000	રોકડ સિલક	2,00,000	6,00,000
	40,00,000	**79,00,000**		**40,00,000**	**79,00,000**

(નાણાકીય સ્થિતિનું વિવેચન એ જવાબનો ભાગ છે.)

2 તા. 1-4-2016નાં રોજનું ''કિરણ કંપની લિ.''નું પાકું સરવૈયું અને તા. 31-3-2017નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષની આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે : 20

તા. 1-4-2016નાં રોજનું પાકું સરવૈયું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શૅર મૂડી	50,000	મશીનરી	44,000
12%ના ડિબેન્ચર	10,000	સ્ટૉક	6,000
લેણદારો	10,000	દેવાદારો	10,000
		રોકડ	10,000
	70,000		**70,000**

તા. 31-3-2017નાં રોજનું આવક પત્રક.

વિગત	**રકમ રૂ.**	**રકમ રૂ.**
વેચાણ	-	80,000
વેચેલમાલની પડતર :		
શરૂઆતનો સ્ટૉક (Fifo)	6,000	
ખરીદી (ચોખ્ખી)	24,000	
	30,000	
બાદ : આખર સ્ટૉક (FIFO)	5,000	25,000
કાચો નફો		55,000
સંચાલન વહીવટી ખર્ચા	12,000	

ઘસારો	4,400	
ડિબેન્ચર વ્યાજ		
તા. 31-3-2017ના રોજ ચૂકવ્યું	1,200	17,600
ચોખ્ખી આવક રૂ.		37,400

વર્ષ દરમ્યાન દેવાદાર અને લેણદારની બાકી એક સરખી રહે છે.

મશીનરી પર 10% ઘસારો ગણો.

સામાન્ય ભાવ સૂચક આંકો :

તા. 1 એપ્રિલ 2016	280
વર્ષ દરમ્યાન સરેરાશ	350
તા. 31 માર્ચ 2017	420

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તમે તા. 31 માર્ચ, 2017ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. બધાજ હવાલા ધ્યાનમાં લઈ CPP પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

2 ક્રિષ્ના કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2016ના રોજનું પાકું - સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : **20**

તા. 31-3-2016ના રોજનું પા.સ.

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શૅર મૂડી	5,00,000	કાયમી મિલકતો	6,00,000
અનામતો	2,00,000	સ્ટૉક	1,00,000
તારણવાળી લોન	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000
લેણદારો	1,00,000	રોકડ અને બેંક સિલક	1,00,000
	10,00,000		**10,00,000**

2016-17નાં વર્ષ દરમિયાન કુલ ખરીદી-વેચાણ અને સંચાલનનાં ખર્ચા અનુક્રમે રૂ. 5,00,000, રૂ. 8,00,000 અને રૂ. 1,00,000 હતા.

કાયમી મિલકતો પર 10% લેખે ઘસારો ગણાય છે. તા. 31-3-2017ના રોજ સ્ટૉક રૂ. 1,60,000, દેવાદારો રૂ. 2,50,000, લેણદારો રૂ. 1,20,000 અને રોકડ સિલક રૂ. 2,70,000 હતી.

સામાન્ય ભાવ સપાટીનાં આંક નીચે મુજબ હતા :

તા. 31-3-2016નાં રોજ	400
તા. 31-3-2017નાં રોજ	600
2016-17ના વર્ષ દરમ્યાન સરેરાશ	480

ઉપરની માહિતીનાં આધારે ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ તેમજ વર્તમાન ખરીદ શક્તિ CPP મુજબ ભાવ સપાટીમાં થયેલા ફેરફારોની અસર આપી વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

3 "જાગૃતિ મૂન લાઈટ લિમિટેડ"નાં ચોપડામાંથી તા. 31 માર્ચ, 2018નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષમાં નીચે મુજબની માહિતી અને આંકડાઓ પ્રાપ્ત થયા છે. **15**

વિગત	**રકમ રૂ.**	**વિગત**	**રૂ.**
વેચાણ	75,00,000	બેંક લોનનું વ્યાજ	40,000
કાચામાલની ખરીદી	30,00,000	ઓડિટ ફી	10,000
અન્ય માલ સામગ્રીનો વપરાશ	3,00,000	વીમા-પ્રીમિયમ	65,000
જાવક માલનું ગાડાભાડું	60,000	તાર-ટપાલ	40,000
વેચાણ પરનું કમિશન	50,000	ચૂકવેલ લવાજમ	9,000
શૅર હોલ્ડરને ડિવિડન્ડ	85,000	ભાડું અને કરવેરા	35,000
મુસાફરીનાં ખર્ચા	45,000	જાહેરાત ખર્ચનાં	70,000
રાખી મૂકેલ કમાણી (ન.નું ખાતું)	6,64,000	પગાર અને મજૂરી	19,25,000
ડિરેક્ટર સિટીંગ ફી	1,00,000	પ્રોવિડંન્ડ ફંડમાં ફાળો	1,75,000
ઘસારો	1,55,000		
ઈન્કમટેક્ષની જોગવાઈ	2,60,000		
કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચા	4,10,000		
મેનેંજીગં ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	2,12,000		
વિગત	તા. 1-4-2017	તા. 31-3-2018	
કાચામાલ સામાનનો સ્ટૉક	2,50,000	3,00,000	
તૈયાર માલસામાનનો સ્ટૉક	4,60,000	6,20,000	

મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો અને તેની વહેંચણી કેવિ રીતે કરશો તે બતાવો.

અથવા

3 (અ) રવિરાજ લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી EVA ગણો. કુલ 5 (પાંચ) વર્ષ દરમ્યાન રોકાયેલી મૂડી રૂ. 5,00,00,000 હતી. **10**

વર્ષ	**રોકાયેલ મૂડીનું પ્રમાણ**	**મૂડીની પડતર**	**વ્યાજ અને કરવેરા બાદનો નફો (રૂ.)**	**વ્યાજ રૂ.**
2014	10%	10%	5,50,000	50,000
2015	20%	11%	12,30,000	70,000
2016	10%	10%	5,50,000	50,000
2017	30%	12%	19,00,000	2,00,000
2018	30%	12%	19,00,000	2,00,000
	100% (રૂ. 5,00,00,000)			

ગણતરી કરો :

(1) કુલ 5 વર્ષનો EVA

(2) દરેક વર્ષનો EVA.

(બ) બજાર મૂલ્યવૃદ્ધિ એટલે શું ? તેને વિગતવાર સમજાવો. **5**

4 (અ) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનો અર્થ અને હેતુઓ સમજાવો. 8

(બ) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં ઉપયોગકર્તાઓ પર નોંધ લખો. 7

અથવા

4 (અ) કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં ખાસ લક્ષણોની ચર્ચા કરો. 7

(બ) ઇન્ફોસિસ કંપની લિમિટેડ દ્વારા રજૂ કરેલ મુખ્ય અહેવાલ પ્રેષણનું મોડેલ સમજાવો. 8

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Show working note as a part of your answer.
(2) Figures to the right indicate marks of the question.

1 The following is expected figures and ratio of Madhav Ltd. The management ask to you to prepare Trading Account, Profit and Loss Account and Balance Sheet for the end of financial year on 31st March, 2018. **20**

Gross profit ratio 25%
Stock Turnover Ratio .... 5 times
(Cost of goods sold and closing stock base)
Debtors Ratio .... 3 months
(No Bills Receivables)
Current Ratio .... 2 : 1
Proprietary ratio 80%
(Fixed Assets : Net Capital employed)
Capital Gearing Ratio 30%
(Pref. shares and Debentures to equity)
Creditors Ratio .... 3 months
Net profit on paid up capital (equity) 10%
General Reserve and P&L Account
to paid up capital 25%
Preference share capital to debentures is .... 2 : 1
Raw materials is 50% of cost of goods sold.
Gross profit is .... Rs. 12,50,000

OR

1 Following are the Balance Sheets of "Amidhara Company Ltd". You are analyzed and interpret company's financial position with the help of comparative Balance Sheet. **20**

Balance Sheet's

Liabilities	2015	2016	Assets	2015	2016
Preference share Capital	10,00,000	18,00,000	Fixed Assets	36,00,000	80,00,000
Equity share capital	12,00,000	24,00,000	Less : Depreciation	16,00,000	30,00,000
			Net Assets	20,00,000	50,00,000
General Reserve	8,00,000	10,00,000	Investments	6,00,000	4,00,000
P&L Appropriation Account	4,00,000	4,50,000	Bills Receivable	4,00,000	7,00,000
Debentures	4,00,000	20,00,000	Closing Stock	8,00,000	12,00,000
Bills Payable	1,60,000	2,00,000			
Outstanding Expenses	40,000	50,000	Cash Balance	2,00,000	6,00,000
	40,00,000	**79,00,000**		**40,00,000**	**79,00,000**

(Interpretation of Financial Position is a part of answer.)

2 The Balance Sheet of "Kiran Company Ltd" as on 1-4-2016 and the income statement for the year ending on 31-3-2017 are set out below : **20**

Balance Sheet as on 1-4-2016

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital	50,000	Machinery	44,000
12% Debentures	10,000	Stock	6,000
Creditors	10,000	Debtors	10,000
		Cash	10,000
	70,000		**70,000**

Income statement for the year ending 31st March 2017.

Particulars	Rs.	Rs.
Sales	-	80,000
Cost of goods sold :		
Opening stock (Fifo)	6,000	
+Purchases (net)	24,000	
	30,000	
– Closing stock(FIFO)	5,000	25,000
Gross Profit		55,000
Operating expenses	12,000	
Depreciation	4,400	
Interest on Debentures Paid on 31-3-2017	1,200	17,600
Retain earning		37,400

Debtors and Creditors balance remained uniform through the year. 10% depreciation on machinery is calculated. General price index was as under :

On 1st April 2016	280
Average for the year	350
On 31st March, 2017	420

You are required to prepare the final accounts for the year ended 31st March, 2017. After adjusting for price level change under current purchasing power (CPP) method.

OR

2 Following is the Balance Sheet of "Krishna company" as on 31-3-2016. **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	5,00,000	Fixed Assets	6,00,000
		Stock	1,00,000
Reserves	2,00,000	Debtors	2,00,000
Mortgage Loan	2,00,000	Cash-Bank Balance	1,00,000
Creditors	1,00,000		
	10,00,000		**10,00,000**

During the year 2016-17 total purchase, sales and administrative expenses are Rs. 5,00,000, Rs. 8,00,000 and Rs. 1,00,000 respectively.

Calculate 10% depreciation on fixed assets. Rs. 1,60,000 is stock, Rs. 2,50,000 is debtors, Rs. 1,20,000 is creditors and Rs. 2,70,000 is cash on hand on date 31.3.2017.

Normal Price Base index is as follows :

Dt. 31-3-2016 is	400
Dt. 31-3-2017 is	600
Average of year 2016-17 is	480

Use above information, prepare final accounts as per historical cost method and current purchasing power method.

3 The following figures are extracted for the year ended 31st March, 2018 from the books of Jagruti Moon Light Limited. **15**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Sales	75,00,000	Interest on Bank Loan	40,000
Purchase of raw materials	30,00,000	Income tax provision	2,60,000
		Staff Welfare expenses	4,10,000
Consumption of other materials	3,00,000	Insurance	65,000
		Managing Director's Remuneration	2,12,000
Carriage Outward	60,000	Postage and Telegram	40,000

Commission on Sales	50,000	Subscription	9,000
Dividend to Shareholders	85,000	Rent and Tax	35,000
Travelling expenses	45,000	Advertisement expenses	70,000
Retained earnings (P & L A/c)	6,64,000	Salaries and Wages	19,25,000
Director's sitting fees	1,00,000	Contribution to Provident Fund	1,75,000
Depreciation	1,55,000		
Audit Fees	10,000		
Particulars	1.4.2017	31.3.2018	
Stock of Raw materials	2,50,000	3,00,000	
Stock of Finished goods	4,60,000	6,20,000	

Prepare value added statement and show its distribution.

OR

3 (A) Calculate EVA for Raviraj Company Ltd. from the following information. Total capital employed for 5 years duration is Rs. 5,00,00,000. **10**

Year	**Proposition of capital employed**	**Cost of capital**	**Profit after Interest and Tax (Rs.)**	**Interest Rs.**
2014	10%	10%	5,50,000	50,000
2015	20%	11%	12,30,000	70,000
2016	10%	10%	5,50,000	50,000
2017	30%	12%	19,00,000	2,00,000
2018	30%	12%	19,00,000	2,00,000
	100% (Rs. 5,00,00,000)			

Calculate :

(1) Total Five Year's EVA

(2) Each and every years EVA.

(B) Explain in detail meaning and concept of market value added. **5**

4 (A) Explain the meaning and objectives of corporate financial information reporting. **8**

(B) Write a note on users of financial information reporting. **7**

OR

4 (A) Discuss the qualitative characteristics of corporate financial reporting. **7**

(B) Explain value reporting paradigm model developed by Infosys Company Ltd. **8**