



BBH-16080002020300 Seat No. _____

M. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

July - 2021

Corporate Financial Reporting

(Core) (Old Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખાં છે.
(2) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.
(3) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગ રૂપે સાથે જ દર્શાવો.

- 1 જય ટ્રેડિંગ કંપની લિ.ની તા. 31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનાં આવક પત્રક સંબંધી આંકડાઓ નીચે આપેલા છે : સામાન્ય માપના પત્રકની મદદથી વેચેલ માલની પડતર, વહીવટી-વેચાણ અને વિતરણ કાર્યકારી ખર્ચા, કાર્યકારી આવક અને નફા સંબંધી વિવેચન કરો.

વિગત	રકમ (રૂ.)
શરૂ સ્ટોક	70,000
આખર સ્ટોક	80,000
ખરીદી	3,75,000
વેચાણ	7,50,000
વહીવટી ખર્ચા :	
પગાર	37,000
ભાડું	12,000
સ્ટેશનરી-પોસ્ટેજ	5,000
કરવેરા જોગવાઈ	50,000
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા :	
પગાર	18,000
જાહેરાત	6,000
વેચાણ અને કમિશન	7,500
વટાવ	2,000

BBH-16080002020300]

1

[Contd....

બિનકાર્યાત્મક ખર્ચા અને આવક :	
વ્યાજ ખર્ચા	5,000
મિલકત વેચાણ ઉપર નુકસાન	11,500
રોકાણ વેચાણ પર નફો	9,500

2 નીચેની વિગતોમાંથી તા. 31-3-2021ના રોજનું 'X' લિમિટેડનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

(1) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી	રૂ. 6,00,000
(2) ચાલુ ગુણોત્તર	2.5
(3) પ્રવાહી ગુણોત્તર	1.5
(4) કાચા નફાનો ગુણોત્તર	20%
(5) સ્ટોક ચલનદર (વેચેલ માલની પડતર / આખર માલ)	6 વખત
(6) કાયમી મિલકતોનાં ઉથલાનો ગુણોત્તર (વેચેલ માલ પડતર)	2 વખત
(7) દેવાદાર ગુણોત્તર	2 મહિના
(8) કાયમી મિલકતો સાથે શેરહોલ્ડર્સના ભંડોળનું પ્રમાણ	0.80
(9) અનામત અને વધારા સાથે શેરમૂડીનું પ્રમાણ	50%
(10) લાંબા ગાળાની લોન સાથે શેરહોલ્ડર્સનાં ભંડોળનું પ્રમાણ	20%

3 મોહન લિ.નું પાકું-સરવૈયું તથા નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

તા. 1-4-2020નાં રોજનું પાકું-સરવૈયું (રકમ હજારમાં)

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	40	પ્લાન્ટ-મશીનરી	60
12.5% નાં ડિબેન્ચર્સ	24	સ્ટોક	9
લેણદારો	14	દેવાદારો	5
		રોકડ	4
	78		78

તા. 31-3-2021નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું (રકમ હજારમાં)

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	9	વેચાણ	40
ખરીદી	18	આખર સ્ટોક	8
કાયો નફો	21		
	48		48
વહીવટી ખર્ચ	3	કાયો નફો	21
ડિબેચર વ્યાજ	3		
ઘસારો	6		
ચોખ્ખો નફો	9		
	21		21

વધારાની માહિતી :

(1) વર્ષ દરમિયાન લેણદારો અને દેવાદારોની બાકીમાં ફેરફાર નથી.

(2) નીચેનાં સૂચક આંક ધ્યાનમાં લેવા :

તા. 1-4-2020	200
વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ	240
તા. 31-3-2021ના રોજ	300

(3) FIFO પદ્ધતિ ધ્યાનમાં લેવી.

તા. 31-3-2021નાં રોજના કિંમત તફાવતના હવાલા ધ્યાનમાં લઈ CPP પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

4 KR લિ.નું તા. 31-3-2020ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી 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
દેવીહૂંડી	1,50,000		
	7,00,000		7,00,000

2020-21ના વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા હતા :

વિગત	રકમ (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. 31-3-2021ના રોજ) (પુનઃ સ્થાપના પડતર મુજબ)	5,76,000

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

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

- 5 રાજ કં.લિ.નાં નીચેના આવક-ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો
તા. 31મી માર્ચ 2021નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક-ખર્ચ પત્રક.

વિગતો	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	20,00,000	
બાદ : માલસામાનની પડતર	9,00,000	11,00,000
બાદ : (1) મજૂરી	4,00,000	
(2) ઘસારો	1,00,000	
(3) વ્યાજ	2,00,000	7,00,000
કરવેરા અગાઉનો નફો		4,00,000
બાદ : કરવેરા		2,00,000
કરવેરા બાદનો નફો		2,00,000
બાદ : ડિવિડન્ડ		1,00,000
રાખી મૂકેલ કમાણી		1,00,000

- 6 (અ) આર્થિક મૂલ્યવૃદ્ધિનો ખ્યાલ સમજાવો.
(બ) બજાર મૂલ્યવૃદ્ધિનો ખ્યાલ સમજાવો.

7 નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણ માહિતીની ગુણવત્તાયુક્ત લાક્ષણિકતાઓ સમજાવો.

8 કંપનીલક્ષી નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણનો અર્થ અને ફાયદા સમજાવો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All the questions carry equal marks.
(2) Answer any four questions.
(3) Show required calculations as the part of answer.

- 1 The following are the figures related with income statement of Jay Trading co. Ltd. for the year ending 31-3-2021. With the help of common-size statement you are required to interpret in regards with cost of goods sold, administrative selling and distribution operating expenses, operating income and profit.

Particulars	Amount (Rs.)
Opening Stock	70,000
Closing Stock	80,000
Purchases	3,75,000
Sales	7,50,000
Administrative Expenses :	
Salaries	37,000
Rent	12,000
Stationery-postage	5,000
Provision for taxation	50,000
Selling and distribution expenses :	
Salaries	18,000
Advertising	6,000
Commission on sales	7,500
Discount	2,000
Non-operating expenses and income :	
Interest expenses	5,000
Loss on sale of assets	11,500
Profit on sale of investments	9,500

2 From the following particulars, prepare the balance sheet of 'X' Ltd. as on 31-3-2021

(1) Net working capital	Rs. 6,00,000
(2) Current ratio	2.5
(3) Liquid ratio	1.5
(4) Gross Profit Ratio	20%
(5) Stock turnover ratio (cost of goods sold/closing stock)	6 times
(6) Fixed assets turnover ratio (cost of goods sold)	2 times
(7) Debtors Ratio	2 months
(8) Fixed assets to shareholder's fund	80%
(9) Reserves and surplus to share capital	50%
(10) Long term loan to shareholders fund	20%

3 Following is the balance sheet and profit and loss account of Mohan Ltd.

Balance sheet as at 1-4-2020 (Rs. in thousand)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital	40	Plant-Machinery	60
12.5% debentures	24	Stock	9
Creditors	14	Debtors	5
		Cash	4
	78		78

**Profit and Loss Account for the year ended on 31-3-2021
(Rs. in thousand)**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening stock	9	By sales	40
To Purchase	18	By closing stock	8
To gross profit	21		
	48		48
To administration exps.	3	By gross profit	21
To interest on debenture	3		
To Depreciation	6		
To Net Profit	9		
	21		21

Additional Information :

(1) There is no change in debtors and creditors balance during the year.

(2) Following index are to be used :

On 1st April 2020 200

Average during the year 240

On 31-3-2021 300

(3) FIFO method to be used :

You are required to prepare final account for the year ended on 31-3-2021, after adjusting price level change under CPP method.

4 The balance sheet of KR Ltd. as on 31-3-2020 is as follows :

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

Transactions during the year 2020-21 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 31-3-2021) (As per replacement cost)	5,76,000

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

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

- 5 Prepare a value-added statement from the following income expenditure statement of the Raj Co. Ltd.

Income-Expenditure statement for the year ended on 31-3-2021.

Particulars	Rs.	Rs.
Sales	20,00,000	
Less : Cost of material	9,00,000	11,00,000
Less : (1) Wages	4,00,000	
(2) Depreciation	1,00,000	
(3) Interest	2,00,000	7,00,000
Profit before tax		4,00,000
Less : Taxation		2,00,000
Profit after tax		2,00,000
Less : Dividend		1,00,000
Retained Earning		1,00,000

- 6 (A) Explain the concept of economic value added.
(B) Explain the concept of market value added.
- 7 Explain qualitative characteristics of financial reporting information.
- 8 Explain the meaning and advantages of corporate financial reporting.