



BBH-19080002020300 Seat No. _____

M. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2019) Examination

July - 2021

Corporate Financial Reporting

(Core)

(New Course)

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

[Total Marks : 70

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

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

પાકા-સરવૈયા

જવાબદારીઓ	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
ઈક્વિટી 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% ડિબેન્યર્સ	2,00,000	10,00,000	લેણીહૂંડી	60,000	1,50,000
લેણદારો	80,000	1,00,000	સ્ટોક	4,00,000	6,00,000
દેવીહૂંડી	20,000	25,000	રોકડ સિલક	1,00,000	3,00,000
	20,00,000	39,50,000		20,00,000	39,50,000

- 2 નીચેની માહિતી અને ગુણોત્તરો પરથી રાધા લિ.નું તા. 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું અને તે રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.
- (1) શેરમૂડી રૂ. 2,88,000
(2) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી રૂ. 1,00,800
(3) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ રૂ. 16,000

કોઈ અવાસ્તવિક મિલકતો નથી. ચાલુ મિલકતોમાં આખર સ્ટોક, દેવાદારો અને રોકડનો સમાવેશ થાય છે. આખર સ્ટોક શરૂઆતના સ્ટોક કરતાં 20% વધુ છે.

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર 2.5
- (2) પ્રવાહી ગુણોત્તર 1.5
- (3) સ્ટોક ફેરબદલી ગુણોત્તર 4 વખત
- (4) દેવાદાર ગુણોત્તર 36.5 દિવસો (વર્ષના 365 દિવસો ધ્યાનમાં લેવા)
- (5) માલિકી ગુણોત્તર (કાયમી મિલકતો/માલિકીના ભંડોળો) 0.7
- (6) કાચા નફાનો ગુણોત્તર 20%
- (7) ભરપાઈ શેરમૂડી પર ચોખ્ખા નફાનો દર 10%.

૩ ક્રિબા કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર મૂડી	5,00,000	કાયમી મિલકતો	6,00,000
અનામતો	2,00,000	સ્ટોક	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. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ સ્ટોક 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. ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજ	400
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭નાં રોજ	600
2016-17ના વર્ષ દરમિયાન 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.

4 પટેલ એન્ડ પટેલ લિ.નું તા. 31-3-2018ના રોજનું ઐતિહાસિક પદ્ધતિ મુજબનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	12,00,000	સ્થિર મિલકતો	18,00,000
અનામતો	6,00,000	સ્ટોક	6,00,000
બેંક લોન	5,00,000	રોકડ અને બેંક	3,00,000
બિનસલામત લોન	4,00,000		
	27,00,000		27,00,000

સ્થિર મિલકતો તા. 31-3-2018નાં રોજ ખરીદવામાં આવી છે. કાયમી મિલકતોનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. અંદાજિત આયુષ્યના અંતે તેની કોઈ ભંગાર કિંમત ઉપજશે નહિ. 2018-19નાં વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા હતા :

વિગત	રકમ (રૂ.)
સ્ટોક	39,00,000
ખરીદી (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	14,40,000
આખર સ્ટોક (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	3,72,000
આખર સ્ટોક (પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ)	4,80,000
વેચેલ માલની પડતર (પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ)	20,40,000

કાયમી મિલકતોની તા. 31-3-2019ના રોજ પુનઃસ્થાપના પડતર મુજબ કિંમત રૂ. 21,60,000 છે.

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

5 PW લિ.ના નીચેના આવક-ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો :

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (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%	(?)
	કરવેરાના બાદનો નફો	(?)
બાદ :	ડિવિડન્ડ	3,00,000
	રાખી મુકેલી કમાણી	(?)

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

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (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 :		
50% કરવેરા અગાઉનો નફો		6,00,000
કરવેરા (50%)		3,00,000
કરવેરા બાદનો નફો		3,00,000
બાદ :		
ડિવિડન્ડ		1,00,000
રાખી મુકેલી કમાણી		2,00,000

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

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

(બ) નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનાં ઉપયોગકર્તાઓ પર નોંધ લખો.

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

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

ENGLISH VERSION

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

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 and 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
	20,00,000	39,50,000		20,00,000	39,50,000

- 2 From the following figures and ratios prepare Trading and Profit and Loss Account of Radha Ltd. for the year ended 31-3-2019 and Balance sheet for same day.

- (1) Share Capital Rs. 2,88,000
 (2) Net Working capital Rs. 1,00,800
 (3) Bank Overdraft Rs. 16,000

There is no any fictitious assets. Current assets include closing stock, debtors and cash only. Closing stock is 20% more than the opening stock.

- (1) Current ratio 2.5
 (2) Liquidity ratio 1.5
 (3) Stock turnover ratio 4 times
 (4) Debtors ratio 36.5 days (Consider 365 days of the year)

- (5) Ownership ratio (Permanent Assets/Owners fund) 0.7
 (6) Gross Profit Ratio 20%
 (7) Rate of net profit on paid up share capital 10%.

3 Following is the Balance Sheet of “Krishna Company” as on 31-3-2016 :

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

During the year 2016-17 total purchases, 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 indexes were as follows :

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

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

4 Balance Sheet of Patel and Patel Ltd. as on 31-3-2018 as per HCA was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital	12,00,000	Fixed Assets	18,00,000
Reserves	6,00,000	Stock	6,00,000
Bank Loan	5,00,000	Cash and Bank	3,00,000
Unsecured Loan	4,00,000		
	27,00,000		27,00,000

Fixed Assets were purchased on 31-3-2018. The estimated life of fixed assets is 5 years. There is no scrap value at the end of estimated life. Transactions during the year 2018-19 are as under:

Particulars	Rs.
Sales	39,00,000
Purchases - as per historical cost	14,40,000
Closing stock as per historical cost	3,72,000
Closing stock as per replacement cost	4,80,000
Cost of sales as per replacement cost	20,40,000

Replacement cost of the fixed assets as on 31-3-2019 is Rs. 21,60,000.

From the above information, prepare final accounts as per HCA and CCA method.

5 Prepare Value Addition Statement from the following income statement of PW Ltd.

Particulars	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		(?)

- 6 (A) Prepare value addition Statement from the following income statement of DD Ltd:

Particulars	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
Profit before 50% tax		6,00,000
Less : Tax (50%)		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.
- 7 (A) Explain the meaning and objectives of corporate financial information reporting.
- (B) Write a note on users of financial information reporting.
- 8 (A) Discuss the qualitative characteristics of corporate financial reporting.
- (B) Explain value reporting paradigm model developed by Infosys Company Ltd.