



DCK-19080002020300 Seat No. _____

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

July - 2022

Corporate Financial Reporting

(Core) (New Course)

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

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) કુલ ચાર પ્રશ્નો છે. (2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુએ દર્શાવેલા છે.
(3) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે સાથે જ દર્શાવો.

1 શિવ દિ.નાં તા. 31-3-2016 અને 31-3-2017ના રોજનાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	31-03-2016	31-03-2017	મિલકતો	31-03-2016	31-03-2017
ઈક્વિટી શેરમૂડી	4,80,000	6,30,000	જમીન	1,80,000	1,80,000
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,20,000	2,70,000	મકાન	2,16,000	4,70,000
સામાન્ય અનામત	1,20,000	1,89,000	પ્લાન્ટ	1,92,000	3,60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	1,35,000	ફર્નિચર	60,000	70,000
12%ની તારણવાળી લોન	1,80,000	1,80,000	રોકાણો	1,20,000	1,20,000
લેણદારો	1,08,000	2,52,000	આખર સ્ટોક	1,80,000	2,43,000
ખર્ચ બાકી દેવાં	12,000	63,000	દેવાદારો	1,44,000	2,70,000
સૂચિત રિવિઝન્ડ	60,000	36,000	લેણીહૂંડી	48,000	-
આવકવેરા જોગવાઈ	60,000	45,000	રોકડ / બેંક	60,000	87,000
	12,00,000	18,00,000		12,00,000	18,00,000

ઉપરોક્ત સરવૈયાને સામાન્ય માપના સરવૈયા રૂપે રજૂ કરી 31-03-2017ના વર્ષમાં થયેલ મહત્વનાં ફેરફારો પર ચર્ચા કરો.

અથવા

1 નીચેનાં ગુણોત્તરો પરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. **20**

1	ચાલુ ગુણોત્તર	1.75
2	પ્રવાહી ગુણોત્તર	1.25
3	દેવાદારો ગુણોત્તર	45 દિવસ
4	કાચા નફાનો ગુણોત્તર	25%
5	સ્ટોક ચલનદર (વેચાણ પડતર / આખર સ્ટોક)	9 વખત
6	વેચાણ પડતર / સ્થિર મિલકતો	1.2
7	અનામત / ઈક્વિટી શેરમૂડી	20%
8	ગિયરિંગ ગુણોત્તર	0.6
9	કાયમી મિલકતો / ઈક્વિટી શેર શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ	1.25

(1) કાચો નફો રૂ. 1,50,000.

(2) ઉધાર વેચાણ અને રોકડ વેચાણનું પ્રમાણ 3 : 1 છે.

(3) કાર્યશીલ મૂડી રૂ. 75,000.

- (4) પ્રેફરન્સ શેરમૂડી અને ડિબેન્ચરનું પ્રમાણ 2 : 1 છે.
 (5) દેવાદારો અને લેણીહૂંડીનું પ્રમાણ 4 : 1 છે.
 (6) જમીન-મકાન, યંત્રો અને વાહનોનું પ્રમાણ 5 : 3 : 2 છે.
 (7) રોકડ, બેંક અને અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ 2 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં છે.

2 એન.એમ.લી.નું આવક-જાવક પત્રક અને સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

20

તા. 31-03-2017ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું આવક પત્રક

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
વેચાણ પડતર :		વેચાણ	2,85,000
શરૂઆત સ્ટોક (ફિફો) 57,000			
ઉમેરો : ખરીદી 1,14,000			
1,71,000			
બાદ : આખર સ્ટોક			
(ફિફો) 19,000	1,52,000		
કાયો નફો	1,33,000		
	2,85,000		2,85,000
સંચાલન ખર્ચ	38,000	કાયો નફો	1,33,000
ધસારો :			
પ્લાન્ટ પર 10,000			
મકાન પર 9,000	19,000		
વ્યાજ ચૂકવ્યું	9,500		
ચોખ્ખો નફો	66,500		
	1,33,000		1,33,000

તા. 31-03-2016ના રોજનું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	1,90,000	પ્લાન્ટ	1,00,000
લોન	47,500	મકાન	90,000
લેણદારો	60,000	સ્ટોક	57,000
દેવી હૂંડી	6,500	દેવાદારો	34,200
		રોકડ/બેંક	22,800
	3,04,000		3,04,000

દેવાદારો, લેણદારો અને દેવી હૂંડીની બાકીઓ વર્ષ દરમ્યાન સમાન રહે છે.

વ્યાજ વર્ષનાં છેલ્લા દિવસે ચૂકવેલ છે.

સામાન્ય ભાવનાં સૂચક આંક નીચે મુજબ હતા.

31-03-2016નાં રોજ = 230, વર્ષ દરમ્યાન સરેરાશ = 276

31-03-2017નાં રોજ = 345

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી વર્તમાન ખરીદ શક્તિ (CPP) પદ્ધતિથી આવક પત્રક

અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 (અ) નીચેની માહિતી પરથી વેચાણ પડતર હવાલા (COSA)ની ગણતરી કરો. 5
 શરૂઆતનો સ્ટોક 1-1-2017..... 1,20,000
 આખર સ્ટોક 31-12-2017 1,60,000
 01-01-2017નો સૂચક આંક 160
 31-12-2017નો સૂચક આંક 200
 વર્ષનો સરેરાશ સૂચક આંક 190
- (બ) નીચેની માહિતી પરથી નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડી હવાલા (MWCA)ની ગણતરી કરો : 5

વિગત	શરૂઆતની બાકી	આખરની બાકી
લેણાનાં ખાતા	18,000	21,000
દેવાનાં ખાતા	10,000	12,000
ભાવાંક	175	205
સરેરાશ ભાવાંક	190	

- (ક) એક કંપનીના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થાય છે. 10

વિગત	શરૂઆતની બાકી	આખરની બાકી
ઈક્વિટી શેરમૂડી	5,00,000	5,00,000
અનામત અને વધારો	3,00,000	3,65,000
તારણવાળી લોન	3,00,000	2,35,000
કરવેરા જોગવાઈ	50,000	40,000
રોકડ અને બેંક	80,000	50,000
ડિબેન્ચર	2,00,000	2,00,000

સ્થિર મિલકતોમાં વર્ષની શરૂઆત અને વર્ષના અંતે રૂ. 3,30,000 અને રૂ. 5,10,000નો અનુક્રમે વધારો થયેલ છે, અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે :
 વેચાણ પડતર હવાલો..... 82,000
 ઘસારા હવાલો 28,000
 નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો 40,000
 ગિયરિંગ ગુણોત્તરની ગણતરી કરો.

- 3 કર્ણા લિ.ના નીચેનાં આવક ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો : 15

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ	40,00,000	44,50,000
વ્યાજ આવક	4,50,000	
બાદ :		
માલસામાન પડતર	7,50,000	
પગાર અને મજૂરી	5,10,000	
વીમા પ્રીમિયમ	95,000	
ઓડિટ ફી	45,000	
પ્રિન્ટિંગ સ્ટેશનરી	15,000	

પાવર અને બળતણ	2,25,000	
ભાડું વેરા	24,000	
ઘસારો	1,25,000	
લોન પર વ્યાજ	55,500	18,44,500
		26,05,500
બાદ :		
માલ અને સેવા કર	50,000	
આવક વેરો	7,00,000	7,50,000
		18,55,500
બાદ :		
સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા	5,01,500	
સૂચિત ડિવિડંડ	2,54,000	7,55,500
રાખી મૂકેલ કમાણી		11,00,000

અથવા

3 વિરાટ લિ.નાં ચોપડામાંથી તા. 31-03-2017ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની 15

મેળવેલ માહિતી નીચે મુજબ છે :

વેચાણ.....	60,00,000
તૈયાર માલ શરૂઆતનો સ્ટોક.....	4,80,000
તૈયાર માલ આખરનો સ્ટોક.....	5,76,000
કાચા માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક.....	2,04,000
કાચા માલનો આખરનો સ્ટોક.....	2,56,800
કાચા માલની ખરીદી.....	24,00,000
પગાર અને મજૂરી.....	15,12,000
એજન્ટને કમિશન.....	48,000
પેકિંગ ખર્ચ.....	24,000
જાહેરાત ખર્ચ.....	60,000
તાર-ટપાલ ખર્ચ.....	33,600
મજૂર કલ્યાણ ખર્ચ.....	3,79,200
મેનેજર પગાર.....	2,01,600
વ્યાજ ચૂકવ્યું.....	43,200
ઘસારો.....	1,32,000
કરવેરા.....	2,40,000
એક્સાઈઝ ડ્યૂટી.....	28,800

ઉપરની માહિતી પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક તૈયાર કરો.

4 કંપનીલક્ષી નાણાંકીય અહેવાલ પ્રેષણ એટલે શું? તેની લાક્ષણિકતાની ચર્ચા કરો. 15

અથવા

4 નાણાંકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્ત્વ અને ઉપયોગિતા જણાવો. 15

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) There are total four questions.
 (2) Marks of each question are shown on right side.
 (3) Show required calculations as the part of answer.

1 Following is the Balance Sheet of Shiv Limited as on **20**
 31-3-2016 and 31-3-2017 :

Liabilities	31-03-2016	31-03-2017	Assest	31-03-2016	31-03-2017
Equity Share Capital	4,80,000	6,30,000	Land	1,80,000	1,80,000
Preference Share Capital	1,20,000	2,70,000	Building	2,16,000	4,70,000
General Reserve	1,20,000	1,89,000	Plant	1,92,000	3,60,000
Profit and Loss A/c	60,000	1,35,000	Furniture	60,000	70,000
12% Secured Loan	1,80,000	1,80,000	Investments	1,20,000	1,20,000
Creditors	1,08,000	2,52,000	Closing Stock	1,80,000	2,43,000
Unpaid Expenses	12,000	63,000	Debtors	1,44,000	2,70,000
Proposed Dividend	60,000	36,000	Bills Receivables	48,000	—
Provision for Tax	60,000	45,000	Cash and Bank	60,000	87,000
	12,00,000	18,00,000		12,00,000	18,00,000

Prepare common size Balance Sheets and comment upon the significant changes that have taken place during the year ended 31st March, 2017.

OR

1 From the following information you are required to **20**
 prepare Balance Sheet :

- 1 Current Ratio 1.75
 - 2 Liquid Ratio..... 1.25
 - 3 Debtors Ratio 45 days
 - 4 Gross Profit Ratio..... 25%
 - 5 Stock Turnover Ratio
 (Cost of Sales / Closing Stock) 9 times
 - 6 Cost of Sales / Fixed Assets 1.2
 - 7 Reserves to Equity Share Capital 20%
 - 8 Gearing Ratio 0.6
 - 9 Fixed Assets / Equity Share Holders Fund..... 1.25
- (1) Gross Profit Rs. 1,50,000.
 - (2) Ratio of Credit Sales and Cash Sale were 3 : 1.
 - (3) Working Capital Rs. 75,000.
 - (4) Ratio of Preference Share Capital and Debenture is 2 : 1.
 - (5) Debtors and Bills Receivables are in the proportion of 4 : 1.

- (6) Land and Building, Plant and Vehicle are in the proportion of 5 : 3 : 2.
 (7) Cash, Bank and Prepaid Expenses are in the proportion of 2 : 2 : 1.

2 Following are the income statement and Balance Sheet of 20 the N. M. Limited.

Income statement for the year ended 31st March, 2017.

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
Cost of Sales :		Sales	2,85,000
Opening Stock (FIFO) 57,000			
Add :			
Purchases 1,14,000			
	1,71,000		
Less :			
Closing Stock (FIFO) 19,000	1,52,000		
Gross Profit	1,33,000		
	2,85,000		2,85,000
Operating Expenses	38,000	Gross Profit	1,33,000
Depreciation :			
Plant 10,000			
Building 9,000	19,000		
Interest Paid	9,500		
Net Profit	66,500		
	1,33,000		1,33,000

Balance Sheet as at 31st March, 2016

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Share Capital	1,90,000	Plant	1,00,000
Loan	47,500	Building	90,000
Creditors	60,000	Stock	57,000
Bills Payable	6,500	Debtors	34,200
		Cash and Bank	22,800
	3,04,000		3,04,000

The balances of Creditors, Bills Payable and Debtors remain the same during the year.

Interest were paid the last day of the year.

The general price indices were as follows :

As on 31st March, 2016.....230

Average during the year276

As on 31st March, 2017.....345

You are required to restate the Income Statement and Balance Sheet as per Current Purchasing Power (CPP) method.

OR

- 2 (a) Determine the value of Cost of Sales Adjustment from the data given below : 5
- Opening Stock 1-1-2017 1,20,000
 Closing Stock 31-12-2017..... 1,60,000
 Index Number 01-01-2017 160
 Index Number 31-12-2017 200
 Average Index Number during the year 190
- (b) Calculate Monetary Working Capital Adjustments (MWCA) from the following information : 5

Particulars	Opening Balance	Closing Balance
Accounts Receivable	18,000	21,000
Accounts Payable	10,000	12,000
Price Index	175	205
Average Price Index	190	

- (c) Following information is available from the books of a company. 10

Particulars	Opening Balance	Closing Balance
Equity Share Capital	5,00,000	5,00,000
Reserves and Surplus	3,00,000	3,65,000
Secured Loan	3,00,000	2,35,000
Provision for tax	50,000	40,000
Cash and Bank	80,000	50,000
Debentures	2,00,000	2,00,000

Fixed Assets are increased by Rs. 3,30,000 and Rs. 5,10,000 at the beginning and at the end of the year respectively:

Other Information :

Cost of Sales Adjustment 82,000
 Depreciation Adjustment 28,000
 Monetary Working Capital Adjustments 40,000
 Calculate Gearing Adjustments.

- 3 Following is the statement of Income and Expenditure of Karan Ltd. 15

Particulars	Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)
Sales	40,00,000	
Interest Income	4,50,000	44,50,000
Less :		
Material Cost	7,50,000	
Salaries and Wages	5,10,000	
Insurance Premium	95,000	
Audit Fees	45,000	
Printing and Stationary	15,000	

Power and Fuel	2,25,000	
Rent and Rates	24,000	
Depreciation	1,25,000	
Interest on loan	55,500	18,44,500
		<u>26,05,500</u>
Less :		
Goods and Service Tax	50,000	
Income Tax	7,00,000	7,50,000
		<u>18,55,500</u>
Less :		
Transferred to General Reserve	5,01,500	
Proposed Dividend	2,54,000	7,55,500
Retained Earning		<u>11,00,000</u>

Prepare value added statement from the above information.

OR

- 3** Following information is obtained from the books of Virat Ltd. for the year ended 31-03-2017 : **15**

Sales	60,00,000
Opening Stock of Finished Goods	4,80,000
Closing Stock of Finished Goods	5,76,000
Opening Stock of Raw Material	2,04,000
Closing Stock of Raw Material	2,56,800
Raw Material Purchase	24,00,000
Salary and Wages	15,12,000
Agent Commission	48,000
Packing Expenses	24,000
Advertisement Expenses	60,000
Postage-Telephone Expenses	33,600
Workers Welfare Expenses	3,79,200
Manager Salary	2,01,600
Interest Paid	43,200
Depreciation	1,32,000
Income Tax	2,40,000
Excise Duty	28,800

Prepare value added statement from the above information.

- 4** What is Corporate Financial Reporting? Explain its characteristics. **15**

OR

- 4** Explain the importance and utility of Financial Reporting. **15**