

M.Com Semester - 2(CBCS) Examination
March/April- 2018
CORPORATE FINANCIAL REPORTING
(CORE-3)

Time: 2:30 Hours**Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ શિવ લી.નાં તા.31-03-2016 અને 31-3-2017નાં રોજનાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(20)

જવાબદારીઓ	31-03-2016	31-03-2017	મિલકતો	31-03-2016	31-03-2017
ઈક્વિટીશર મૂડી	480000	630000	જમીન	180000	180000
પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	120000	270000	મકાન	216000	470000
સામાન્ય અનામત	120000	189000	પ્લાન્ટ	192000	360000
નફાનુકસાન ખાતું	60000	135000	ફર્નિચર	60000	70000
12%ની તારણવાળી લોન	180000	180000	રોકાણો	120000	120000
લેણદારો	108000	252000	આખર સ્ટોક	180000	243000
ખર્ચ બાકી દેવા	12000	63000	દેવાદારો	144000	270000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	60000	36000	લેણી હૂંડી	48000	--
આવકવેરા જોગવાઈ	60000	45000	રોકડ/બેંક	60000	87000
	1200000	1800000		1200000	1800000

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

અથવા

પ્રશ્ન-૧ નીચેનાં ગુણોત્તરો પરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

1 ચાલું 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.150000 (2) ઉધાર વેચાણ અને રોકડ વેચાણનું પ્રમાણ 3:1 છે. (3) કાર્યશીલ મૂડી રૂ.75000

(4) પ્રેફરન્સ શેર મૂડી અને ડિબેન્ચરનું પ્રમાણ 2:1 છે.(5) દેવાદારો અને લેણી હૂંડીનું પ્રમાણ 4:1 છે.

(6) જમીન-મકાન, યંત્રો અને વાહનોનું પ્રમાણ 5:3:2 છે.(7) રોકડ, બેંક અને અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ 2:2:1 નાં પ્રમાણમાં છે.

પ્રશ્ન-૨ એન.એમ. લી.નું આવક જવક પત્રક અને સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

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

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
વેચાણ પડતર:		વેચાણ	285000
શરૂઆત સ્ટોક (ફિક્સ)	57000		
ઉમેરો:ખરીદી	114000		
	171000		
બાદ:આખર સ્ટોક (ફિક્સ)	19000		
કાચો નફો	152000		
	133000		
	285000		285000
સંચાલન ખર્ચ	38000	કાચો નફો	133000

ધસારો:			
પ્લાન્ટ પર	10000		
મકાન પર	9000	19000	
વ્યાજ ચૂકવ્યું.		9500	
ચોખો નફો		66500	
		133000	133000

તા.31-03-2016નાં રોજનું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી	190000	પ્લાન્ટ	100000
લોન	47500	મકાન	90000
લેણદારો	60000	સ્ટોક	57000
દેવી હૂંડી	6500	દેવાદારો	34200
		રોકડ/બેંક	22800
	304000		304000

દેવાદારો, લેણદારો અને દેવીહૂંડીની બાકીઓ વર્ષ દરમિયાન સમાન રહે છે. વ્યાજ વર્ષનાં છેલ્લા દિવસે ચૂકવેલ છે.

સામાન્ય ભાવનાં સૂચક આંક નીચે મુજબ હતા.

31-03-2016નાં રોજ	230
વર્ષ દરમિયાન દરમિયાન સરેરાશ	276
31-03-2017નાં રોજ	345

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી વર્તમાન ખરીદ શક્તિ (CPP) પદ્ધતિથી આવક પત્રક અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨

(અ) નીચેની માહિતી પરથી વેચાણ પડતર હવાલા (COSA)ની ગણતરી કરો.

(05)

શરૂઆતનો સ્ટોક 1-1-2017	120000
આખર સ્ટોક 31-12-2017	160000
01-01-2017નો સૂચક આંક	160
31-12-2017નો સૂચક આંક	200
વર્ષનો સરેરાશ સૂચક આંક	190

(બ) નીચેની માહિતી પરથી નાણાંકીય કાર્યશીલમૂડી હવાલા (MWCA)ની ગણતરી કરો.

(05)

વિગત	શરૂઆતની બાકી	આખરની બાકી
લેણાનાં ખાતા	18000	21000
દેવાનાં ખાતા	10000	12000
ભાવાંક	175	205
સરેરાશ ભાવાંક	190	

(ક) એક કંપનીનાં ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થાય છે.

(10)

વિગત	શરૂઆતની બાકી	આખરની બાકી
ઇક્વિટી શેર મૂડી	500000	500000
અનામત અને વધારો	300000	365000
તારણવાળી લોન	300000	235000
કરવેરા જોગવાઈ	50000	40000
રોકડ અને બેંક	80000	50000
ડિબેન્યર	200000	200000

સ્થિર મિલકતોમાં વર્ષની શરૂઆત અને વર્ષનાં અંતે રૂ.330000 અને રૂ.510000નો અનુક્રમે વધારો થયેલ છે, અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે.

વેચાણ પડતર હવાલો	82000
ધસારા હવાલો	28000
નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો	40000

ગિયરિંગ ગુણોત્તરની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-૩ કર્ણ લી.ના નીચેનાં આવક ખર્ચ પત્રક પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો.

(15)

વિગત	રકમ રૂ.	રકમ રૂ.
વેચાણ	4000000	
વ્યાજ આવક	450000	4450000
બાદ:		
માલસામાન પડતર	750000	
પગાર અને મજૂરી	510000	
વીમા પ્રીમિયમ	95000	
ઓડિટ ફી	45000	
પ્રિન્ટિંગ સ્ટેશનરી	15000	
પાવર અને બળતણ	225000	
ભાડું વેરા	24000	
ઘસારો	125000	
લોન પર વ્યાજ	55500	1844500
		2605500
બાદ:		
માલ અને સેવા કર	50000	
આવક વેરો	700000	750000
		1855500
બાદ:		
સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા	501500	
સૂચિત ડિવિડંડ	254000	755000
રાખી મુકેલ કમાણી		1100000

અથવા

પ્રશ્ન-૩ વિરાટ લી. નાં ચોપડામાંથી તા.31-03-2017નાં રોજ પુરા થતાં વર્ષની મેળવેલ માહિતી નીચે મુજબ છે.

વેચાણ	6000000
તૈયાર માલ શરૂઆતનો સ્ટોક	480000
તૈયાર માલ આખરનો સ્ટોક	576000
કાચા માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક	204000
કાચા માલનો આખરનો સ્ટોક	256800
કાચા માલની ખરીદી	2400000
પગાર અને મજૂરી	1512000
એજન્ટને કમિશન	48000
પેકિંગ ખર્ચ	24000
જાહેરાત ખર્ચ	60000
તાર ટપાલ ખર્ચ	33600
મજૂર કલ્યાણ ખર્ચ	379200
મેનેજર પગાર	201600
વ્યાજ ચૂકવ્યું	43200
ઘસારો	132000
કરવેરા	240000
એક્સાઈઝ ડ્યૂટી	28800

ઉપરની માહિતી પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ કંપની લક્ષી નાણાંકીય અહેવાલ પ્રેષણ એટલે શું? તેની લાક્ષણિકતાની ચર્ચા કરો.

(15)

અથવા

પ્રશ્ન-૪ નાણાંકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્વ જણાવો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Following is the balance sheet of Shiv Limited as on 31st March 2016 and 31-3-2017. (20)

Liabilities	31-03-2016	31-03-2017	Assets	31-03-2016	31-03-2017
Equity Share Capital	480000	630000	Land	180000	180000
Preference Share Cap.	120000	270000	Building	216000	470000
General Reserve	120000	189000	Plant	192000	360000
Profit & Loss A/c.	60000	135000	Furniture	60000	70000
12% Secured Loan	180000	180000	Investments	120000	120000
Creditors	108000	252000	Closing Stock	180000	243000
Unpaid Expenses	12000	63000	Debtors	144000	270000
Proposed Dividend	60000	36000	Bills Receivable	48000	--
Provision for tax	60000	45000	Cash & Bank	60000	87000
	1200000	1800000		1200000	1800000

Prepare Common Size balance sheets and comment upon the significant changes that have taken place during the year ended 31st March 2017.

OR

Que-1 From the Following Information you are required to prepare balance sheet.

- | | |
|--|---------|
| 1 Current Ration | 1.75 |
| 2 Liquid Ratio | 1.25 |
| 3 Debtors Ratio | 45 days |
| 4 Gross Profit Ratio | 25% |
| 5 Stock Turnover Ratio | 9 times |
| (Cost of Sales/Closing Stock) | |
| 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 |

Gross Profit Rs.150000

Ratio of Credit Sales and Cash Sale were 3:1

Working Capital Rs.75000

Ratio of Preference share capital and Debenture is 2:1

Debtors and Bills Receivable are in the proportion of 4:1

Land & Building, Plant and Vehicle are in the Proportion of 5:3:2

Cash, Bank and Prepaid Expenses are in the proportion of 2:2:1

Que-2 Following are the income statement and balance sheet of the N.M. Limited Income statement for the year ended 31st March, 2017. (20)

Particulars	Amt. Rs.	Particulars	Amt. Rs.
Cost of sales:		Sales	285000
Opening Stock (FIFO) 57000			
Add: Purchases 114000			
	171000		
Less: Closing Stock (FIFO) 19000	152000		
Gross Profit	133000		
	285000		285000
Operating Expenses	38000	Gross Profit	133000
Depreciation:			
Plant 10000			
Building 9000	19000		
Interest paid	9500		
Net Profit	66500		
	133000		133000

Balance Sheet as at 31st March, 2016

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Share Capital	190000	Plant	100000
Loan	47500	Building	90000
Creditors	60000	Stock	57000
Bills Payable	6500	Debtors	34200
		Cash & Bank	22800
	304000		304000

The balances of Creditors, Bills Payable and Debtors remain the same during the year. Interest were paid the last day of the year of the year.

The general Price Indices were as Follows.

As on 31 st March, 2016	230
Average During the year	276
As on 31 st March, 2017	345

You are required to restate the income statement and balance sheet as per Current Purchasing Power (CPP) Method.

OR

Que-2 (A) Determine the value of Cost of Sales Adjustment from the data given below. (05)

Opening Stock 1-1-2017	120000
Closing Stock 31-12-2017	160000
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. (05)

Particulars	Opening Balance	Closing Balance
Account Receivable	18000	21000
Accounts Payable	10000	12000
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	500000	500000
Reserves & Surplus	300000	365000
Secured Loan	300000	235000
Provision for tax	50000	40000
Cash & Bank	80000	50000
Debentures	200000	200000

Fixed assets are increased by Rs.330000 and Rs.510000 at the beginning and at the end of the year respectively.

Other information.

Cost of Sales adjustment	82000
Depreciation adjustment	28000
Monetary Working Capital Adjustments	40000

Calculate Gearing Adjustments.

Que-3 Following is the statement of income and expenditure of Karn Ltd.

(15)

Particulars	Amt. Rs.	Amt. Rs.
Sales	4000000	
Interest income	450000	4450000
Less: Material cost	750000	
Salaries and wages	510000	
Insurance premium	95000	
Audit fees	45000	
Printing & stationary	15000	
Power & fuel	225000	
Rent and rates	24000	
Depreciation	125000	
Interest on loan	55500	1844500
		2605500
Less: Goods and service Tax	50000	
Income Tax	700000	750000
		1855500
Less: Transferred to General Reserve	501500	
Proposed Dividend	254000	755500
Retained earning		1100000

Prepare value added statement from the above information.

OR

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

Sales	6000000
Opening stock finished goods.	480000
Closing stock of Finished goods.	576000
Opening stock of Raw material	204000
Closing stock of Raw material	256800
Raw material purchase	2400000
Salary and wages	1512000
Agent commission	48000
Packing Expenses	24000
Advertisement Expenses	60000
Postage-Telephone exp.	33600
Workers welfare Expenses	379200
Manager salary	201600
Interest paid	43200
Depreciation	132000
Income Tax	240000
Excise duty	28800

Prepare value added statement from the above information.

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

(15)

OR

Que-4 Explain the importance of Financial Reporting.
