

M.Com Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April -2019 (Old Course)
CORPORATE FINANCIAL REPORTING (CORE)

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

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

પ્રશ્ન-1

હનુ લી.ના તા.31-3-2018 અને 31-3-2019ના રોજના સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(20)

જવાબદારીઓ	31-03-2018	31-03-2019	મિલકતો	31-03-2018	31-03-2019
ઇક્વિટી શેર મૂડી	768000	1008000	જમીન	288000	288000
પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	192000	432000	મકાન	345600	752000
સામાન્ય અનામત	192000	302400	પ્લાન્ટ	307200	576000
નફાનુકસાન ખાતું	96000	216000	ફર્નિચર	96000	112000
12%ની તારણવાળી લોન	288000	288000	રોકાણો	192000	192000
લેણદારો	172800	403200	આખર સ્ટોક	288000	388800
ખર્ચ બાકી દેવા	19200	100800	દેવાદારો	230400	432000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	96000	57600	લેણીહૂંડી	76800	--
આવકવેરા જોગવાઈ	96000	72000	રોકડ/બેંક	96000	139200
	1920000	2880000		1920000	2880000

ઉપરોક્ત સરવૈયાને સામાન્ય માપના સરવૈયા રૂપે રજુ કરી 31-3-2019ના વર્ષમાં થયેલ મહત્વના ફેરફારો પર ચર્ચા કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1

નીચેના ગુણોત્તરો પરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(20)

- | | |
|---|-----------|
| 1. ચાલુ ગુણોત્તર | 1.75 |
| 2. પ્રવાહી ગુણોત્તર | 1.25 |
| 3. દેવાદાર 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/ઇક્વિટી શેરમૂડી | 20% |
| 8. ગિયરિંગ ગુણોત્તર | 0.6 |
| 9. કાયમિ મિલકતો/ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોના ભંડોળ | 1.25 |
| કાચો નફો | રૂ.150000 |

ઉધાર વેચાણ અને રોકડ વેચાણનું પ્રમાણ 3:1 છે.

કાર્યશીલ મૂડી રૂ.750000

પ્રેફરન્સ શેર મૂડી અને ડિબેન્ચરનું પ્રમાણ 2:1 છે.

દેવાદારો અને લેણી હૂંડીનું પ્રમાણ 4:1 છે.

જમીન-મકાન, યંત્રો અને વાહનોનું પ્રમાણ 5:3:2 છે.

રોકડ, બેંક અને અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ 2:2:1 ના પ્રમાણમાં છે.

પ્રશ્ન-2

મીરાલીનું આવક પત્રક અને સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

તા.31-3-2019ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક પત્રક.

વિગત	રકમ રૂ.	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
વેચાણ પડતર:			વેચાણ	370500
શરૂઆત સ્ટોક (ફિફો)	74100			
ઉમેરો: ખરીદી	148200			
	222300			
બાદ: આખર સ્ટોક (ફિફો)	24700	197600		
કાચો નફો		172900		
		370500		370500
સંચાલન ખર્ચ		49400	કાચો નફો	172900
<u>ઘસારો:</u>				
પ્લાન્ટ	13000			
મકાન	11700	24700		
વ્યાજ ચૂકવ્યું		12350		
ચોખ્ખો નફો		86450		
		172900		172900

તા.31-3-2018ના રોજનું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી	247000	પ્લાન્ટ	130000
લોન	61750	મકાન	117000
લેણદારો	78000	સ્ટોક	74100
દેવી હૂંડી	8450	દેવાદારો	44460
		રોકડ/બેંક	29640
	395200		395200

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

સામાન્ય ભાવના સૂચક આંક નીચે મુજબ હતા.

31-3-2018ના રોજ 230

વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ 276

31-3-2019ના રોજ 345

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

અથવા

પ્રશ્ન-2 (અ) નીચેની માહિતી પરથી વેચાણ પડતર હવાલા (COSA) ની ગણતરી કરો.

(05)

શરૂઆતનો સ્ટોક 1-1-2018	120000
આખર સ્ટોક 31-12-2018	160000
01-01-2018નો સૂચક આંક	160
31-12-2018નો સૂચક આંક	200
વર્ષનો સરેરાશ સૂચક આંક	190

(બ) નીચેની માહિતી પરથી નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડી હવાલા (MWCA)ની ગણતરી કરો.

(05)

વિગત	શરૂઆતની બાકી	આખરની બાકી
લેણા ના ખાતા	18000	21000
દેવા ના ખાતા	10000	12000
ભાવાંક	175	205
સરેરાશ ભાવાંક	190	

(ક) સીમા કંપનીના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થાય છે.

(10)

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

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

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

ગિયરિંગ ગુણોત્તરની ગણતરી કરી તેની રકમ નક્કી કરો.

વિગત	રકમ રૂ.	રકમ રૂ.
વેચાણ	6800000	
વ્યાજ આવક	765000	7565000
બાદ: માલસામાન પડતર	1275000	
પગાર અને મજૂરી	867000	
વીમા પ્રીમિયમ	161500	
ઓડિટ ફી	76500	
પ્રિન્ટિંગ સ્ટેશનરી	25500	
પાવર અને બળતણ	382500	
ભાડું વેરા	40800	
ઘસારો	212500	
લોન પર વ્યાજ	<u>94350</u>	<u>3135650</u>
		4429350
બાદ માલ અને સેવા કાર	85000	
આવકવેરો	<u>1190000</u>	<u>1275000</u>
		3154350
બાદ સામાન્ય અનામત ખાતે	852550	
સૂચિત ડિવિડંડ	<u>431800</u>	<u>1283500</u>
રાખી મુકેલ કમાણી		1870000

અથવા

વિગતો	રકમ
વેચાણ	6600000
તૈયાર માલ શરૂઆતનો સ્ટોક	528000
તૈયાર માલ આખરનો સ્ટોક	633600
કાચા માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક	224400
કાચા માલનો આખરનો સ્ટોક	282480
કાચા માલની ખરીદી	2640000
પગાર અને મજૂરી	1663200
એજન્ટને કમિશન	52800
પેકિંગ ખર્ચ	26400
જાહેરાત ખર્ચ	66000
તાર ટપાલ ખર્ચ	36960
મજૂર કલ્યાણ ખર્ચ	417120
મેનેજર પગાર	221760
વ્યાજ ચૂકવ્યું	47520
ઘસારો	145200
કરવેરા	264000
એક્સાઇઝ ડ્યુટિ	31680

ઉપરની માહિતી પરથી મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-4 કંપની લક્ષી નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણ એટલે શું? તેની લાક્ષણિકતાની ચર્ચા કરો. (15)

અથવા

પ્રશ્ન-4 નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનું મહત્વ જણાવો. (15)

ENGLISH VERSION

Que-1 Following are the Balance Sheets of Hanu Limited as on 31st March 2018 and 2019. (20)

Liabilities	31-03-2018	31-03-2019	Assets	31-03-2018	31-03-2019
Equity Share Capital	768000	1008000	Land	288000	288000
Preference Share Cap.	192000	432000	Building	345600	752000
General Reserve	192000	302400	Plant	307200	576000
Profit & Loss A/c.	96000	216000	Furniture	96000	112000
12% Secured Loan	288000	288000	Investments	192000	192000
Creditors	172800	403200	Closing Stock	288000	388800
Unpaid Expenses	19200	100800	Debtors	230400	432000
Proposed Dividend	96000	57600	Bills Receivable	76800	--
Provision for tax	96000	72000	Cash & Bank	96000	139200
	1920000	2880000		1920000	2880000

Prepare Common Size balance sheets and comment upon the significant changes that have taken place during the year ended 31st March 2019.

OR

Que-1 From the Following Information you are required to prepare Balance Sheet. (20)

- Current Ratio 1.75
 - Liquid Ratio 1.25
 - Debtors Ratio 45 days
 - Gross Profit Ratio 25%
 - Stock Turnover Ratio (Cost of Sales/Closing Stock) 9 times
 - Cost of Sales/Fixed Assets 1.2
 - Reserves to Equity Share Capital 20%
 - Gearing Ratio 0.6
 - Fixed Assets/Equity Shareholders 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 capita 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 Mira Ltd. (20)

Income statement for the year ended 31st March, 2019

Particulars	Amt. Rs.	Amt. Rs.	Particulars	Amt. Rs.
Cost of sales:			Sales	370500
Opening Stock (FIFO)	74100			
Add: Purchases	148200			
	222300			
Less: Closing Stock (FIFO)	24700	197600		
Gross Profit		172900		
		370500		370500
Administration expenses		49400	Gross Profit	172900
Depreciation:				
Plant	13000			
Building	11700	24700		
Interest paid		12350		
Net profit		86450		
		172900		172900

Balance Sheet as at 31st March, 2018

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Share Capital	247000	Plant	130000
Loan	61750	Building	117000
Creditors	78000	Stock	74100
Bills Payable	8450	Debtors	44460
		Cash & Bank	29640
	395200		395200

The balances of Creditors, loan, Bills Payable and Debtors remain the same during the year Interest were paid at the end of the year.

The general Price Indexes were as Follows

As on 31st March, 2018 230

Average During the year 276

As on 31st March, 2019 345

You are required to prepare 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 1-1-2018 120000

Closing Stock 31-12-2018 160000

Index Number C 01-01-2018 160

Index Number C 31-12-2018 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 Sima 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 ratio and amount.

Que-3

From the following information prepare value added statement of Nilkanth Ltd.

(15)

Particulars	Amt. Rs.	Amt. Rs.
Sales	6800000	
Interest income	<u>765000</u>	7565000
Less: Material cost	1275000	
Salaries and wages	867000	
Insurance premium	161500	
Audit fees	76500	
Printing & stationery	25500	
Power & fuel	382500	
Rent and rates	40800	
Depreciation	212500	
Interest on loan	<u>94350</u>	<u>3135650</u>
		4429350
Less: Goods and service Tax	85000	
Income Tax	<u>1190000</u>	<u>1275000</u>
		3154350
Transferred to General Reserve	852550	
Proposed Dividend	<u>431800</u>	<u>1283500</u>
Retained earning		1870000

OR

Que-3

Following information is obtained from the books of N. P. Ltd. for that year ended 31-03-2019.

(15)

<u>Particulars</u>	<u>Amt. Rs.</u>
Sales	6600000
Opening stock Finished goods	528000
Closing stock of Finished goods	633600
Opening stock of Raw material	224400
Closing stock of Raw material	282480
Raw material purchase	2640000
Salary and wages	1663200
Agent commission	52800
Packing Expenses	26400
Advertisement Expenses	66000
Postage-Telephone exps	36960
Workers welfare Expenses	417120
Manager salary	221760
Interest paid	47520
Depreciation	145200
Income Tax	264000
Excise duty	31680

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.

(15)
