

**M.Com Semester - 2 (CBCS) Examination**  
**August/September -2020 [OLD COURSE]**  
**CORPORATE FINANCIAL REPORTING (CORE)**

Time: 2:00 Hours

Marks: 56

**Instructions:**

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન.૧ રમેશ લિ. ની નીચેની માહિતિ પરથી પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો. (૨૦)

|                                                      |             |
|------------------------------------------------------|-------------|
| સ્ટોક ચલનદર (વેચેલ માલની પડતર/આખર માલનો સ્ટોક)       | ૬ વખત       |
| કાચા નફાનો ગુણોતર                                    | ૨૦%         |
| ચાલુ ગુણોતર                                          | ૨.૫:૧       |
| પ્રવાહિ ગુણોતર                                       | ૧.૫:૧       |
| કાર્યશીલ મૂડી                                        | રૂ.૭,૫૦,૦૦૦ |
| કાયમી મિલકતોનાં ઉથલાનો ગુણોતર (વેચેલમાલની પડતર સાથે) | ૨ વખત       |
| સરેરાશ ઉધરાણીની મુદત (વર્ષના ૩૬૦ દિવસો)              | ૬૦ દિવસ     |
| કાયમી મિલકતો સાથે શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળનું પ્રમાણ      | ૦.૮૦:૧      |
| અનામત અને વધારા સાથે મૂડીનું પ્રમાણ                  | ૦.૫૦:૧      |
| લાંબા ગાળાની લોન સાથે શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળનું પ્રમાણ  | ૦.૨૦:૧      |

અથવા

પ્રશ્ન.૧ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ નાં રોજનાં V લિ. અને J લિ. નાં પાકા સરવૈયા છે. તેના પરથી સમાન કદનું પત્રક બનાવી નાંણાકીય વિવેચન કરો.

| જવાબદારીઓ         | V લિ.<br>રૂ. | J લિ.<br>રૂ. | મિલકતો        | V લિ.<br>રૂ. | J લિ.<br>રૂ. |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| ઈક્વિટી શેરમૂડી   | ૫,૦૦,૦૦૦     | ૮,૦૦,૦૦૦     | સ્થાયી મિલકતો | ૨,૦૦,૦૦૦     | ૬,૦૦,૦૦૦     |
| પ્રેફરન્સ શેરમૂડી | ૨,૦૦,૦૦૦     | ૩,૦૦,૦૦૦     | ચાલુ મિલકતો   | ૩,૦૦,૦૦૦     | ૧,૦૦,૦૦૦     |
| સામાન્ય અનામત     | ૧,૦૦,૦૦૦     | ૨,૦૦,૦૦૦     | રોકાણો        | ૮૨,૦૦૦       | ૬૦,૦૦૦       |
| નફા નુકસાન ખાતુ   | ૮૦,૦૦૦       | ૧,૦૦,૦૦૦     | આખર સ્ટોક     | ૫૦,૦૦૦       | ૨,૦૦,૦૦૦     |
| લેણદારો           | ૫૦,૦૦૦       | ૬૦,૦૦૦       | દેવાદારો      | ૮૦,૦૦૦       | ૨,૦૦,૦૦૦     |
| દેવી હૂંડી        | ૨,૦૦૦        | ૪,૦૦૦        | રોકડ-બેંક     | ૨,૨૦,૦૦૦     | ૩,૦૪,૦૦૦     |
|                   | ૯,૩૨,૦૦૦     | ૧૪,૬૪,૦૦૦    |               | ૯,૩૨,૦૦૦     | ૧૪,૬૪,૦૦૦    |

પ્રશ્ન.૨ નીચેની માહિતિને આધારે વર્તમાન પડતર હિસાબી પધ્ધતિ (CCA) હેઠળ ગિયરિંગ હવાલાની ગણતરી કરો. (૨૦)

| વિગત               | ૦૧-૦૪-૨૦૧૮<br>રૂ. | ૩૧-૦૩-૨૦૧૯<br>રૂ. |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| રૂપાંતરિત ડિબેચરો  | ૨૦,૦૦,૦૦૦         | ૨૪,૦૦,૦૦૦         |
| બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ    | ૧૨,૦૦,૦૦૦         | ૧૬,૦૦,૦૦૦         |
| રોકડ               | ૨,૦૦,૦૦૦          | ૬,૦૦,૦૦૦          |
| ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી | ૩૦,૦૦,૦૦૦         | ૪૦,૦૦,૦૦૦         |
| અનામતો             | ૧૦,૦૦,૦૦૦         | ૧૬,૦૦,૦૦૦         |

|                                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------|
| (૧) વેચાણ પડતરનો હવાલો (COSA)           | રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦     |
| (૨) નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડી હવાલો (MWCA) | રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦     |
| (૩) ઘસારો                               | રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦     |
|                                         | કુલ રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ |

અથવા

પ્રશ્ન.૨ તા.૦૧-૦૧-૨૦૧૯ નાં રોજ રાજેશ કંપની લિમિટેડનું પાકુ સરવૈયું અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે.

તા. ૦૧-૦૧-૨૦૧૯ નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું

| જવાબદારીઓ  | રૂ.      | મિલકતો   | રૂ.      |
|------------|----------|----------|----------|
| શેરમૂડી    | ૧,૦૦,૦૦૦ | મશીનરી   | ૮૮,૦૦૦   |
| ૧૨% ડિબેચર | ૨૦,૦૦૦   | સ્ટોક    | ૧૨,૦૦૦   |
| લેણદારો    | ૨૦,૦૦૦   | દેવાદારો | ૨૦,૦૦૦   |
|            |          | રોકડ     | ૨૦,૦૦૦   |
|            | ૧,૪૦,૦૦૦ |          | ૧,૪૦,૦૦૦ |

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવકનું પત્રક

| વિગત                                              | રૂ.    | કુલ રૂ.  |
|---------------------------------------------------|--------|----------|
| વેચાણ                                             |        | ૧,૬૦,૦૦૦ |
| બાદ:- વેચેલ માલની પડતર: શરૂસ્ટોક (FIFO)           | ૧૨,૦૦૦ |          |
| ખરીદી (ચોખ્ખી)                                    | ૪૮,૦૦૦ |          |
|                                                   | ૬૦,૦૦૦ |          |
| બાદ:- આખર સ્ટોક (FIFO)                            | ૧૦,૦૦૦ | ૫૦,૦૦૦   |
| કાચો નફો                                          |        | ૧,૧૦,૦૦૦ |
| બાદ:- વહીવટી ખર્ચા                                | ૨૪,૦૦૦ |          |
| ઘસારો                                             | ૮,૮૦૦  |          |
| ડિબેચર વ્યાજ (તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ નાં રોજનું ચુકવાયું) | ૨,૪૦૦  | ૩૫,૨૦૦   |
| ચોખ્ખી આવક                                        |        | ૭૪,૮૦૦   |

વર્ષ દરમિયાન દેવાદારો અને લેણદારોની બાકી એક્સરખી રહે છે.

સામાન્ય ભાવ સૂચક આંકો:- તા. ૦૧-૦૧-૨૦૧૯ ૨૮૦

વર્ષ દરમિયાન ૩૫૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ ૪૨૦

વર્તમાન ખરીદશક્તિની પદ્ધતિ (COP) મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ જયેશ કંપની લિમિટેડના નીચેનાં આવક ખર્ચનાં પત્રકમાંથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો.

(૧૮)

વર્ષ ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ નાં અંતનું આવક ખર્ચનું પત્રક

| વિગત                  | રૂ.       | રૂ.       |
|-----------------------|-----------|-----------|
| વેચાણ                 | ૪૦,૦૦,૦૦૦ |           |
| બાદ:- માલસામાનની પડતર | ૧૮,૦૦,૦૦૦ | ૨૨,૦૦,૦૦૦ |
| બાદ:- (૧) મજૂરી       | ૮,૦૦,૦૦૦  |           |
| (૨) ઘસારો             | ૨,૦૦,૦૦૦  |           |
| (૩) વ્યાજ             | ૪,૦૦,૦૦૦  | ૧૪,૦૦,૦૦૦ |

|                    |  |          |
|--------------------|--|----------|
| કરવેરા પહેલાનો નફો |  | ૮,૦૦,૦૦૦ |
| બાદ:- કરવેરા       |  | ૪,૦૦,૦૦૦ |
| કરવેરા બાદનો નફો   |  | ૪,૦૦,૦૦૦ |
| બાદ:- ડિવિડન્ડ     |  | ૨,૦૦,૦૦૦ |
| રાખી મૂકેલ કમાણી   |  | ૨,૦૦,૦૦૦ |

અથવા

- પ્રશ્ન.૩ (અ) બજાર મૂલ્ય વૃદ્ધિ (MVA) સમજાવો. (૦૯)  
 (બ) આર્થિક મૂલ્ય વૃદ્ધિ (EVA) નો ખ્યાલ સવિસ્તર સમજાવો. (૦૯)  
 પ્રશ્ન.૪ કંપનીલક્ષી નાંણાકીય અહેવાલ પ્રેષણનો અર્થ અને ફાયદા સમજાવો. (૧૮)  
 અથવા  
 પ્રશ્ન.૪ નાંણાકીય અહેવાલપ્રેષણ માહિતિની ગુણવત્તાયુક્ત લાક્ષણિકતાઓ સમજાવો.

### ENGLISH VERSION

- Q.1 Prepare balance sheet from the following information of Ramesh Ltd. (20)

|                                                        |             |
|--------------------------------------------------------|-------------|
| Stock turnover (cost of sales/closing stock)           | 6 Times     |
| Gross profit ratio                                     | 20%         |
| Current ratio                                          | 2.5:1       |
| Liquid ratio                                           | 1.5:1       |
| Working capital                                        | Rs.7,50,000 |
| Fixed assets turnover ratio (with cost of sales)       | 2 Times     |
| Average collection period (annual 360 days)            | 60 days     |
| Proportion of shareholder's fund with fixed assets     | 0.80:1      |
| Proportion of capital with reserve and surplus         | 0.50:1      |
| Proportion of shareholder's funds with along term loan | 0.20:1      |

OR

- Q.1 Criticize financially by preparing equal size statement. Balance sheets of V Ltd. And J Ltd. As on 31-12-2019.

| Liability                | V Ltd.<br>Rs. | J Ltd.<br>Rs. | Assets        | V Ltd.<br>Rs. | J Ltd.<br>Rs. |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Equity share capital     | 5,00,000      | 8,00,000      | Fixed assets  | 2,00,000      | 6,00,000      |
| Preference share capital | 2,00,000      | 3,00,000      | Current       | 3,00,000      | 1,00,000      |
| General reserve          | 1,00,000      | 2,00,000      | assets        | 82,000        | 60,000        |
| Profit & loss account    | 80,000        | 1,00,000      | Investment    | 50,000        | 2,00,000      |
| Creditors                | 50,000        | 60,000        | Closing stock | 80,000        | 2,00,000      |
| Bills payable            | 2,000         | 4,000         | Debtors       | 2,20,000      | 3,04,000      |
|                          | 9,32,000      | 14,64,000     | Cash bank     | 9,32,000      | 14,64,000     |

- Q.2 From the data given below calculate the gearing adjustment required under current cost accounting (CCA) method. (20)

| Particular             | 01-04-2018<br>Rs. | 31-03-2019<br>Rs. |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Convertible debentures | 20,00,000         | 24,00,000         |
| Bank overdraft         | 12,00,000         | 16,00,000         |
| Cash                   | 2,00,000          | 6,00,000          |
| Paid up share capital  | 30,00,000         | 40,00,000         |
| Reserves               | 10,00,000         | 16,00,000         |

|                                         |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| (1) Cost of sales Adjustment (COSA)     | Rs. 4,00,000 |
| (2) Monetary working capital adjustment | Rs. 3,00,000 |
| (3) Depreciation                        | Rs. 1,00,000 |
| Total                                   | Rs. 8,00,000 |

OR

- Q.2 The balance sheet as on 01-01-2019 and income statement for the year ending on 31-12-2019 of Rajesh Limited are as follows.

Balance sheet as on 01-01-2019

| Liabilities   | Rs.      | Assets    | Rs.      |
|---------------|----------|-----------|----------|
| Share capital | 1,00,000 | Machinery | 88,000   |
| 12% debenture | 20,000   | Stock     | 12,000   |
| Creditors     | 20,000   | Debtors   | 20,000   |
|               |          | Cash      | 20,000   |
|               | 1,40,000 |           | 1,40,000 |

Income statement for the year ending 31-12-2019

| Particulars                                | Rs.    | Total Rs. |
|--------------------------------------------|--------|-----------|
| Sales                                      |        | 1,60,000  |
| Less: cost of sales:                       |        |           |
| Opening stock (FIFO)                       | 12,000 |           |
| Purchase (NET)                             | 48,000 |           |
|                                            | 60,000 |           |
| Less: closing stock (FIFO)                 | 10,000 | 50,000    |
| Gross profit                               |        | 1,10,000  |
| Less: Administrative expenses              | 24,000 |           |
| Depreciation                               | 8,800  |           |
| Debenture interest (Paid as on 31-12-2019) | 2,400  | 35,200    |
| Net income                                 |        | 74,800    |

Balance of debtors and creditors A/c remains uniform throughout the year.

General price index were as under:

|               |     |
|---------------|-----|
| On 01-01-2019 | 280 |
| For the year  | 350 |
| On 31-12-2019 | 420 |

Prepare final accounts by current purchase power method. (CPP)

- Q.3 Prepare a value-added statement from the following income expenditure statement of the Jayesh CO. Ltd. (18)

Income expenditure statement for the year ended on 31-03-2019

| Particulars               | Rs.       | Rs.       |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Sales                     | 40,00,000 |           |
| Less: Cost of materials   | 18,00,000 | 22,00,000 |
| Less: (1) wages           | 8,00,000  |           |
| (2) Depreciation          | 2,00,000  |           |
| (3) Interest              | 4,00,000  | 14,00,000 |
| Profit of before taxation |           | 8,00,000  |
| Less: Taxation            |           | 4,00,000  |
| Profit after tax          |           | 4,00,000  |
| Less: dividend            |           | 2,00,000  |
| Retained earning          |           | 2,00,000  |

OR

- Q.3 (A) Explain market value added (MVA). (09)  
 (B) Explain in detail about economic value added (EVA) (09)  
 Q.4 Explain the meaning and advantages corporate financial reporting. (18)

OR

- Q.4 Explain the qualitative characteristics of financial reporting information.

\*\*\*\*\*