Seat No. : ____________

OE-133

October-2019

M.Com., Sem.-III

505 (EA/EE) : Corporate Fin. Reporting

(New Course)

Time : 2:30 Hours] [Max. Marks : 70

1. (A) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલની વ્યાખ્યા આપો અને વિગતે સમજાવો કે તે કોને અને કેવી રીતે ઉપયોગી છે ? 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલના લક્ષણો ચર્ચો. 7

(2) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલના હેતુઓ ચર્ચો. 7

(B) દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

(1) "ધંધાકીય મિલકતો પર ઘસારાની ગણત્રી" એ ________ અનુમાનનું ઉદાહરણ છે.

(A) રૂઢીચુસ્તતા (B) ખર્ચ અને આવકની મેળવણી

(C) સંપાદન (D) ચાલુ પેઢી

(2) નીચેનામાંથી નાણાંકીય પત્રકોના મૂળ તત્વો કયા છે ?

(A) મિલકતો અને દેવા (B) આવક અને ખર્ચા

(C) ઈક્વિટી (માલિકોનાં ભંડોળ) (D) ઉપરના બધા

(3) નીચેનામાંથી સારા નાણાકીય અહેવાલના આવશ્યક ગુણો કયા છે ?

(A) વિશ્વાસપાત્રતા (Faithfull) (B) સંપૂર્ણ પ્રગટીકરણ (Full Disclosure)

(C) વાસ્તવલક્ષી (Factual) (D) ઉપરનાં બધા

(4) ભારતીય કંપનીના હિસાબો નીચેના પૈકી કોના દ્વારા નિયંત્રિત થાય છે ?

(A) ભારતીય કંપનીધારો (B) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ

(C) નિયંત્રણકર્તા સંસ્થાઓ (D) ઉપરનાં બધા

(5) નીચેનામાંથી કઈ બાબતોનો સાચો અને વાજબી ખ્યાલ સમજાવવા માટે સમાવેશ થાય છે ?

(A) હકીકતમાં સાચી નાણાંકીય માહિતી

(B) મહત્વની બાબતોની ગેરરજૂઆત સિવાય

(C) સક્ષમ અધિકારીઓ દ્વારા તૈયાર કરેલ

(D) ઉપરનાં બધા

(6) સેબી (SEBI) ________ છે.

(A) વાણિજ્ય મંત્રાલયનો વિભાગ (B) જાહેર કંપની

(C) સ્ટોક એક્સચેંજ (D) નિયમનકારી સંસ્થા

geniusguruji.in

2. (A) ફરજીયાત પ્રગટીકરણ અને સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ એટલે શું ? ફરજીયાત પ્રગટીકરણના લક્ષણો તથા મહત્વ ચર્ચો. 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) કંપની ધારો-2013ના પરિશિષ્ટ-III મુજબનો નફા-નુકસાનના પત્રકનો નમૂનો તૈયાર કરો. 7

(2) ફરજીયાત અને સ્વૈચ્છિક અહેવાલ પ્રગટીકરણ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો 7

(B) દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

(1) રોકડ પ્રવાહ પત્રકને લગતું ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS) નીચેના પૈકી કયું છે ?

(A) ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS)-7

(B) ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS)-08

(C) ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS)-10

(D) ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS)-12

(2) સંખ્યાત્મક ફરજીયાત પ્રગટીકરણમાં નીચેનામાંથી કોનો સમાવેશ થાય છે ?

(A) રોકડ પ્રવાહ પત્રક (B) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક

(C) મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક (D) માનવ સાધનના હિસાબો

(3) નીચેનામાંથી કયો સ્વૈચ્છિક ગુણાત્મક પ્રગટીકરણનો એક ઘટક છે ?

(A) પર્યાવરણલક્ષી અહેવાલ (B) ડિરેક્ટરનો અહેવાલ

(C) ફુગાવાલક્ષી હિસાબો (D) આર્થિક મૂલ્ય વૃદ્ધિ

(4) ________ પ્રગટીકરણનું માળખું કંપનીધારા મુજબ નક્કી કરવામાં આવે છે.

(A) ફરજીયાત

(B) મરજીયાત

(C) ફરજીયાત અને મરજીયાત બંને

(D) આમાંથી એકેય નહિ

(5) કંપનીની મુખ્ય પ્રવૃત્તિનું વર્ણન ______ નો એક ભાગ છે.

(A) ડિરેક્ટરના આહેવાલ (B) મૂલ્ય વૃદ્ધિનો અહેવાલ

(C) ઓડિટરનો અહેવાલ (D) ઉપરનાં બધા

(6) ________ એ ફરજીયાત પ્રગટીકરણ નથી.

(A) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક (B) પાકું સરવૈયું

(C) નફા-નુકસાનનું પત્રક (D) ઓડિટરનો અહેવાલ

geniusguruji.in

3. (A) નાણાંકીય પત્રકોની રજૂઆતને કયું ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS) લાગુ પડે છે ? તેના હેતુઓ અને કાર્યક્ષેત્ર જણાવો, તેમજ આ હિસાબી ધોરણ મુજબ નાણાંકીય પત્રકોના સામાન્ય લક્ષણો સમજાવો. 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (ગમે તે બે)

(1) આયુષી લિ. એ તારીખ 1-04-2018 ના એક યંત્ર ખરીદ્યું, જેનું અંદાજીત આયુષ્ય 6 વર્ષ છે. રોકાણની મૂડી પડતર 10% છે. અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે :

અ.નં.	વિગત	રકમ ₹
1	સપ્લાયરને યંત્ર ખરીદી અંગે ચુકવેલ રકમ + વેરા	25,00,000
2	પરિવહન ખર્ચ	2,00,000
3	યંત્રની ગોઠવણીનો ખર્ચ	5,00,000
4	ઉત્પાદન શરૂ થયા પહેલાનો કર્મચારીઓને યંત્ર અંગેની તાલીમનો ખર્ચ	1,50,000
5	યંત્ર અંગે નિષ્ણાંતની સલાહનો ખર્ચ	3,00,000
6	સામાન્ય શીરોપરી ખર્ચા	50,000
7	છ વર્ષ પછી યંત્રને તોડી પાડવાનો અંદાજીત ખર્ચ (છ વર્ષ પછી ચુકવવા પાત્ર ₹ 1 નું 10% ના દરે વર્તમાન મૂલ્ય 0.565)	3,00,000

ઉપરની માહિતી પરથી ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 મુજબ યંત્રની મૂડીકરણ કરવાની રકમ (Cost of Capitalizations) નક્કી કરો.

(2) બીના લિ. સ્ટીલ સપ્લાયનો ધંધો કરે છે. આ કંપનીએ તા. 1-04-18ના રોજ ધંધા માટે એક નવું મકાન બનાવવાનું આયોજન કર્યું છે, જે અંશતઃ સ્ટીલ ફ્રેમ પર આધારિત છે. વર્ષને અંતે મકાનમાં કંપનીનું 2500 કિલો ગ્રામ સ્ટીલ વપરાયું હતું અને આ ઉપરાંત, 300 કિલો ગ્રામ સ્ટીલનો ડિઝાઇનની ખામીને કારણે બગાડ થયો હતો. કંપની આ સ્ટીલ તેના ગ્રાહકોને કિલો ગ્રામ દીઠ ₹ 150 ના ભાવે વેચે છે, જેમાં વેચાણ કિંમતના 20% નફો ઉમેરાયેલો છે.

કંપનીના હિસાબનીસે તા. 31-03-2019ની મકાનની પડતરમાં ₹ 4,20,000 વપરાયેલ સ્ટીલની કુલ રકમ તરીકે ઉમેર્યા છે.

ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 16 મુજબ આ અંગે તમારો અભિપ્રાય આપો તથા તા. 31-03-2019ની હિસાબી અસરો શું થશે તે જણાવો.

(3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-10 મુજબ સમાયોજીત ઘટના (Event to be Adjusted) અને બિન સમાયોજીત ઘટના (Event not to be Adjusted) ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

(4) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 મુજબ મિલકતો, યંત્રો કે સરંજામ અંગે નાણાકીય પત્રકમાં પ્રગટ કરવા (Disclosure) સંબંધિત કોઈપણ 7 (સાત) મુદ્દાઓ જણાવો.

geniusguruji.in

(B) દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

(1) શાસક કંપની યુગ લિ. તેની ગૌણ કંપની આર્યા લિ. ને 9% ના દરે માંગવા પર પરત કરવાની શરતે લોન આપે છે. આ લોન ગૌણ કંપની તેના પાકા સરવૈયામાં કેવી રીતે દર્શાવશે ?

(A) ચાલુદેવા તરીકે

(B) બિન ચાલુદેવા તરીકે

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

(2) પાકા સરવૈયાની તારીખ પછી પરંતુ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર દ્વારા હિસાબોની માન્યતા પહેલા આગને કારણે ધંધામાં થયેલું નુકસાન નીચેના પૈકી કઈ ઘટના ગણાય ?

(A) સમાયોજીત ઘટના

(B) બિન સમાયોજીત ઘટના

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

(3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 મુજબ મિલકતોના પ્રથમ વખતના નીચા મુલ્યાંકનથી થતું નુકસાન _______ ખાતે ઉધારાય છે.

(A) નફા-નુકસાન

(B) અનામત અને વધારા

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

(4) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 મુજબ મિલકતોના ફરી વખતના ઉંચા મુલ્યાંકનથી થતો નફો _______ ખાતે જમા થાય છે.

(A) નફા-નુકસાન

(B) અનામત અને વધારા

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

(5) અહેવાલના સમયગાળા પછીના બનાવોને લગતું હિસાબી ધોરણ નીચેના પૈકી કયું છે ?

(A) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-10

(B) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-1

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

4. (A) શેરદીઠ કમાણી અંગેના ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind.AS) મુજબ હેતુઓ, કાર્યક્ષેત્ર, માપદંડો અને પ્રગટીકરણ સમજાવો. 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (ગમે તે બે)

(1) બીના લિ.એ તેના કુલ 500 કર્મચારીઓ માટે દરેકના 100 શેર ઓપ્શન (કુલ 50000 શેર ઓપ્શન) મંજૂર કર્યા. આ મંજૂરી કર્મચારીઓ આગળના ત્રણ વર્ષ સુધી એકમને સેવાઓ આપશે તેવી શરતને આધિન છે. એકમે દરેક શેર ઓપ્સનની વાજબી કિંમત ₹ 15 અંદાજી છે. ભારીત સરેરાશ સંભાવનાને આધારે એકમે નીચે મુજબ અંદાજેલ છે.

(a) **પ્રથમ વર્ષે** : એકમે અંદાજેલ છે કે ત્રણ વર્ષના સમયગાળા દરમિયાન કુલ કર્મચારીના 5% કર્મચારીઓ નોકરી છોડશે અને તેમનો શેર ઓપ્સનનો હક્ક ગુમાવશે.

geniusguruji.in

(b) **બીજા વર્ષે** : એકમે સુધારીને અંદાજેલ છે કે ત્રણ વર્ષના સમયગાળા દરમિયાન કુલ કર્મચારીના 3% કર્મચારીઓ નોકરી છોડશે અને તેમનો શેર ઓપ્સનનો હક્ક ગુમાવશે.

(c) ત્રીજા વર્ષના અંતે ખરેખર 93% કર્મચારીઓએ તેમના શેર વિકલ્પનો ઉપયોગ કર્યો.

ઉપરની માહિતી પરથી દરેક વર્ષ માટે કર્મચારીના લાભ માટેનો ખર્ચ ગણો અને બીના લિ. ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

(2) ધનલક્ષ્મી લિ. ની નીચેની વિગતો પરથી દરેક પ્રકારના ઈક્વિટીશેરની શેરદીઠ કમાણી ગણો :

વિગત	શેરની સંખ્યા
"A" ₹ 10 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	5,00,000
"B" ₹ 25 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	1,00,000
"C" ₹ 5 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	6,00,000

નાણાકીય વર્ષ 2018-19 નો કંપનીનો કર પહેલાનો નફો ₹ 16,00,000 હતો. વર્ષ 2018-19 નું જાહેર કરેલ પ્રેફરન્સશેરનું ડિવિડન્ડ ₹ 70,000 હતું. કરવેરાનો દર 30% છે.

(3) સંબંધિત પક્ષકારના વ્યવહાર એટલે શું ? સંબંધિત પક્ષકારો માટેના પ્રગટીકરણ અંગેના હિસાબી ધોરણ-24 નું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો.

(4) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-38 મુજબ અદ્રશ્ય મિલકત માટેના પ્રગટીકરણ અંગે ટૂંકનોંધ લખો.

(B) દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) **3**

(1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-102 મુજબ શેર આધારિત ચુકવણીની ગણતરી શેના પર આધારિત છે ?

(A) પ્રેફરન્સ શેરની કિંમત

(B) કન્વર્ટીબલ ડિબેંચરની કિંમત

(C) ઈક્વિટી શેરની કિંમત

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-24 મુજબ નીચેના પૈકી કોણ સંબંધિત પક્ષકાર નથી ?

(A) નાણાં પૂરાં પાડનાર (B) ટ્રેડ યુનિયન (C) આ બંને

(3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-38 મુજબ નીચેના પૈકી કઇ અદ્રશ્ય મિલકત છે ?

(A) પ્રાથમિક ખર્ચા

(B) માર્કેટિંગ અધિકાર

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

(4) મંદ શેરદીઠ કમાણી ગણવામાં આવે છે, જ્યારે મૂડીમાળખામાં ________ હોય ત્યારે.

(A) પ્રેફરન્સ શેર

(B) સંભવિત ઈક્વિટી શેર

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

(5) શેરદીઠ કમાણીને લગતું ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind. AS) નીચેના પૈકી કયું છે ?

(A) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-20

(B) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-33

(C) આ પૈકી કોઈ નહિ

geniusguruji.in

Seat No. : ______________

OE-133

October-2019

M.Com., Sem.-III

505 (EA/EE) : Corporate Fin. Reporting

(New Course)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) Define Corporate Financial Reporting and explain in details to whom and how it is useful. **14**

OR

Give answer of the following questions:

(1) Discuss the characteristics of Corporate Financial Reporting. **7**

(2) Discuss the objectives of Corporate Financial Reporting. **7**

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (Any **Four**) **4**

(1) "The computation of depreciation on business assets" is an example of _____ assumption.

(A) Conservatism
(B) Matching of Revenue and Expenses
(C) Accrual
(D) Going concern

(2) Which of the following are basic elements of financial statements ?

(A) Assets and Liabilities (B) Income and Expenditure
(C) Equity (owner's fund) (D) All of above

(3) Which of the following are essential qualities of good financial reports ?

(A) Faithful (B) Full Disclosure
(C) Factual (D) All of above

(4) Indian Corporate Accounts are regulated by which of the followings ?

(A) Indian Companies Act (B) Professional bodies
(C) Regulatory bodies (D) All of above

(5) Which of the following is included to explain the concept of true and fair ?

(A) Actually correct financial information
(B) Exclusion of material misstatements
(C) Prepared by competent authority
(D) All of above

(6) SEBI is __________.

(A) Department of Ministry of Commerce.
(B) Public company
(C) Stock exchange
(D) Regulatory body

geniusguruji.in

2. (A) What is Mandatory and Voluntary disclosure ? Discuss the characteristics and significance of Mandatory disclosures. **14**

OR

Give answer of the following questions:

(1) Prepare format of "Statement of profit and loss" as per schedule - III of the Companies Act-2013. **7**

(2) Explain difference between Mandatory and Voluntary disclosure. **7**

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (Any **Four**) **4**

(1) Which of the following Indian Accounting Standard (Ind.AS) relates to Cash flow Statement ?

(A) Indian Accounting Standard (Ind.AS)-7

(B) Indian Accounting Standard (Ind.AS)-08

(C) Indian Accounting Standard (Ind.AS)-10

(D) Indian Accounting Standard (Ind.AS)-12

(2) Which of the following is included in mandatory quantitative disclosure ?

(A) Cash flow Statement (B) Fund flow Statement

(C) Value Added Statement (D) Human Resource Accounting

(3) Which of the following is a component of voluntary qualitative disclosure ?

(A) Environmental Reporting (B) Directors' Report

(C) Inflation Accounting (D) Economic Value Added

(4) The format of ____ disclosure is decided as per Companies Act.

(A) Mandatory

(B) Voluntary

(C) Mandatory and Voluntary both

(D) None of these

(5) Description of the principal activities of the company is a part of______

(A) Directors' Report (B) Value Added Report

(C) Auditors' Report (D) All of above

(6) __________ is not Mandatory disclosure.

(A) Fund flow Statement (B) Balance Sheet

(C) Statement of Profit and Loss (D) Auditors' Report

geniusguruji.in

3. (A) Which Indian Accounting Standard (Ind.AS) is applicable for presentation of Financial Statement ? State its objectives and scope. Also explain the general features of Financial Statement as per this Accounting Standard. **14**

OR

Give answer of the following questions : (Any **two**)

(1) Ayushi Ltd. has purchase a plant on 1-04-2018, which estimated life is 6 year. Cost of capital of the investment is 10%. Other details are as below :

Sr.No	Particular	Amount ₹
1	Amount paid to supplier for purchase of the plant + taxes	25,00,000
2	Transportation cost	2,00,000
3	Cost of installation of the plant	5,00,000
4	Cost of training to employee before commercial production	1,50,000
5	Expenses of advice of expert for the plant	3,00,000
6	General overhead expenses	50,000
7	Estimated dismantling cost after 6 years (Present Value of ₹ 1 payable after 6 year @10% is 0.565)	3,00,000

From the above information determine cost of capitalization of the plant as per Ind. AS: 16

(2) Bina Ltd. is doing business of steel supplier. On 1-04-18 the company has planned to construct a new building for the business, which is partially based on steel frames. After the end of the year, total 2500 kilograms steel were used in the building and addition to these, 300 kilograms steel were wasted due to defective design. The company sells this steel to its customers at ₹ 150 per kilogram, in which profit @ 20% on selling price is included.

The accountant of the company has added ₹ 4,20,000 as a total amount of steel used in the cost of new building on 31-03-2019.

Give your opinion as per Ind.AS: 16 about it and state what will be accounting treatment on 31-03-2019 for this.

(3) Explain "Event to be adjusted" and "Event not to be adjusted" with illustration as per Ind. As :10

(4) State any 7 (seven) point related to Disclosure of Property, Plant and Equipments in the financial statement as per Ind. As: 16.

geniusguruji.in

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (Any **Three**) **3**

(1) Holding company Yug Ltd. gives a loan payable on demand to its own subsidiary company Arya Ltd. at 9% interest rate. How would subsidiary company disclose this in balance sheet ?

(A) As a current liability

(B) As a non-current liability

(C) None of these

(2) Loss due to event of fire after date of balance sheet, but before approval of accounts by board of directors consider as which of the following event ?

(A) Event to be adjusted

(B) Event not to be adjusted

(C) None of these

(3) As per Indian Accounting Standard-16, loss due to first time downward revaluation is debited to _______ account.

(A) Profit and loss

(B) Reserve and surplus

(C) None of these

(4) As per Indian Accounting Standard-16, profit due to subsequent upward revaluation is credited to _______ account.

(A) Profit and loss

(B) Reserve and surplus

(C) None of these

(5) Accounting Standard relates to event after the reporting period is which of the following ?

(A) Indian Accounting Standard-10

(B) Indian Accounting Standard-1

(C) None of these

4. (A) Explain the objectives, scope, measurement and disclosure as per Indian Accounting Standard for earning per share. **14**

OR

Give answer of the following questions : (Any **two**)

(1) Bina Ltd. grants 100 share options to each of its 500 employees (total 50000 share options). Each grant is conditional upon the employee working for the entity over the next three years. The entity estimates that the fair value of each share option is ₹ 15.

On the basis of a weighted average probability, the entity estimates as below :

(a) First year: Entity estimates that 5 % of total employees will leave during the three-year period and therefore forfeit their rights to the share options.

geniusguruji.in

(b) Second year: The entity revises its estimate that 3 % of total employees will leave during the three year period and therefore forfeit their rights to the share options.

(c) At the end of the third year 93% of total employee actually vested their share option.

From the above information calculate the employees benefit expenses for each year and pass the Journal entries in the books of Bina Ltd.

(2) From the following information of Dhanlaxmi Ltd, calculate EPS for each type of the Equity shares :

Particulars	No. of shares
"A" Equity share of ₹10 each fully paid up	5,00,000
"B" Equity share of ₹ 25 each fully paid up	1,00,000
"C" Equity share of ₹ 5 each fully paid up	6,00,000

The profit before tax of the company for the F.Y: 2018-19 was ₹ 16,00,000. The preference share dividend declared of the F.Y 2018-19 was ₹ 70,000, Tax Rate@ 30%.

(3) What is Related Party transaction ? Explain scope of Accounting Standard-24 for Related Party Disclosure.

(4) Write short note on Disclosure of Intangible Assets as per Indian Accounting Standard-38

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (Any **Three**) **3**

(1) As per Indian Accounting Standard-102 share base payment is depend on which of the following ?

(A) Price of Preference Share

(B) Price of Convertible Debenture

(C) Price of Equity Share

(2) As per Indian Accounting Standard-24, which of the following is not Related party ?

(A) Fund Provider (B) Trade Unions (C) Both of these

(3) As per Indian Accounting Standard-38, which of the following is an Intangible asset ?

(A) Preliminary Expenses

(B) Marketing right

(C) None of these

(4) Diluted EPS is calculated, when there is_____ in the capital structure.

(A) Preference Share

(B) Potential Equity Share

(C) None of these

(5) Accounting Standard relates to Earning per Share is which of the following ?

(A) Indian Accounting Standard-20

(B) Indian Accounting Standard-33

(C) None of these

geniusguruji.in

Seat No. : ______________

OE-133

October-2019

M.Com., Sem.-III

505 (EA/EE) : Corporate Fin. Reporting

(Old Course)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલની વ્યાખ્યા આપો અને વિગતે સમજાવો કે તે કોને અને કેવી રીતે ઉપયોગી છે ? **14**

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલના લક્ષણો ચર્ચો. **7**

(2) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલના હેતુઓ ચર્ચો. **7**

(B) દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) **4**

(1) "ધંધાકીય મિલકતો પર ઘસારાની ગણત્રી" એ ______ અનુમાનનું ઉદાહરણ છે.

(A) રૂઢીચુસ્તતા (B) ખર્ચ અને આવકની મેળવણી

(C) સંપાદન (D) ચાલુ પેઢી

(2) નીચેનામાંથી નાણાંકીય પત્રકોના મૂળ તત્ત્વો કયા છે ?

(A) મિલકતો અને દેવા (B) આવક અને ખર્ચા

(C) ઈક્વિટી (માલિકોનાં ભંડોળ) (D) ઉપરનાં બધાં

(3) નીચેનામાંથી સારા નાણાકીય અહેવાલના આવશ્યક ગુણો કયા છે ?

(A) વિશ્વાસપાત્રતા (Faithfull) (B) સંપૂર્ણ પ્રગટીકરણ (Full Disclosure)

(C) વાસ્તવલક્ષી (Factual) (D) ઉપરનાં બધા

(4) ભારતીય કંપનીના હિસાબો નીચેના પૈકી કોના દ્વારા નિયંત્રિત થાય છે ?

(A) ભારતીય કંપનીધારો (B) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ

(C) નિયંત્રણકર્તા સંસ્થાઓ (D) ઉપરનાં બધા

(5) નીચેનામાંથી કઈ બાબતોનો સાચો અને વાજબી ખ્યાલ સમજાવવા માટે સમાવેશ થાય છે ?

(A) હકીકતમાં સાચી નાણાંકીય માહિતી

(B) મહત્ત્વની બાબતોની ગેરરજૂઆત સિવાય

(C) સક્ષમ અધિકારીઓ દ્વારા તૈયાર કરેલ

(D) ઉપરનાં બધા

(6) સેબી (SEBI) ____________ છે.

(A) વાણિજ્ય મંત્રાલયનો વિભાગ (B) જાહેર કંપની

(C) સ્ટોક એક્સચેંજ (D) નિયમનકારી સંસ્થા

geniusguruji.in

2. (A) ફરજીયાત પ્રગટીકરણ અને સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ એટલે શું ? ફરજીયાત પ્રગટીકરણના લક્ષણો તથા મહત્ત્વ ચર્ચો. 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) કંપની ધારો-2013 ના પરિશિષ્ટ-III મુજબનો નફા-નુકસાનના પત્રકનો નમૂનો તૈયાર કરો. 7

(2) ફરજીયાત અને સ્વૈચ્છિક અહેવાલ પ્રગટીકરણ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7

(B) દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ **ચાર**) 4

(1) રોકડ પ્રવાહ પત્રકને લગતું હિસાબી ધોરણ (AS) નીચેના પૈકી કયું છે ?

(A) હિસાબી ધોરણ (AS)-3 (B) હિસાબી ધોરણ (AS)-8

(C) હિસાબી ધોરણ (AS)-10 (D) હિસાબી ધોરણ (AS)-12

(2) સંખ્યાત્મક ફરજીયાત પ્રગટીકરણમાં નીચેનામાંથી કોનો સમાવેશ થાય છે ?

(A) રોકડ પ્રવાહ પત્રક (B) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક

(C) મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક (D) માનવ સાધનના હિસાબો

(3) નીચેનામાંથી કયો સ્વૈચ્છિક ગુણાત્મક પ્રગટીકરણનો એક ઘટક છે ?

(A) પર્યાવરણલક્ષી અહેવાલ (B) ડિરેક્ટરનો અહેવાલ

(C) ફુગાવાલક્ષી હિસાબો (D) આર્થિક મૂલ્ય વૃદ્ધિ

(4) ________ પ્રગટીકરણનું માળખું કંપનીધારા મુજબ નક્કી કરવામાં આવે છે.

(A) ફરજીયાત (B) મરજીયાત

(C) ફરજીયાત અને મરજીયાત બંને (D) આમાંથી એકેય નહિ

(5) કંપનીની મુખ્ય પ્રવૃત્તિનું વર્ણન ________ નો એક ભાગ છે.

(A) ડિરેક્ટરના અહેવાલ (B) મૂલ્યવૃદ્ધિનો અહેવાલ

(C) ઓડિટરનો અહેવાલ (D) ઉપરનાં બધા

(6) ________ એ ફરજીયાત પ્રગટીકરણ નથી.

(A) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક (B) પાકું સરવૈયું

(C) નફા-નુકસાનનું પત્રક (D) ઑડિટરનો અહેવાલ

3. (A) મિલકતો, યંત્રો કે સરંજામ અંગેના હિસાબી ધોરણ (AS)-10 અંગે વિગતે સમજાવો. 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (કોઈપણ **બે**)

(1) યુગ લિ. એ જર્મનીથી 1-05-2018ના રોજ ₹ 25,20,000 ની કિંમતનું એક યંત્ર આયાત કર્યું હતું. જેના પર કસ્ટમ ડ્યૂટી પડતર કિંમતના 30% લેખે ચુકવી હતી. પોર્ટ ચાર્જ અને જકાત વગેરેના ₹ 1,00,000 થયા હતા. આ મશીન ગોઠવવા માટે જર્મનીથી નિષ્ણાત બોલાવવામાં આવ્યા હતા, જેમને ફી અને અન્ય ખર્ચ પેટે ₹ 2,00,000 ચૂકવ્યાં હતાં. આ મશીન ખરીદવા માટે બેંકમાંથી વાર્ષિક 10% ના દરે ₹ 15,00,000 ની લોન તા. 1લી જુન, 2018 ના રોજ લેવામાં આવી હતી. 1લી ઓક્ટોબર 2018ના રોજ મશીનનો ધંધાકીય ઉપયોગ શરૂ કર્યો હતો. ઘસારો 10% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિથી ગણવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-10 મુજબ નીચેની ગણતરી કરો :

(i) હિસાબી ચોપડામાં મશીનની પડતર કિંમત

(ii) 31-03-2018 નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનો મશીન પર ઘસારો

geniusguruji.in

(2) આર્યા લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી દરેક પ્રકારના શેરની શેરદીઠ કમાણી ગણો :

વિગત	શેરની સંખ્યા
"A" ₹ 10નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	5,00,000
"B" ₹ 25 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	1,00,000
"C" ₹ 5 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	6,00,000

નાણાકીય વર્ષ : 2018-19 નો કંપનીનો કર પહેલાનો નફો ₹ 16,00,000 હતો. વર્ષ 2018-19 નું જાહેર કરેલ પ્રેફરન્સશેરનું ડિવિડન્ડ ₹ 70,000 હતું. કરવેરાનો દર 30% છે.

(3) હિસાબી ધોરણ-1 : "હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ" ટુંકમાં સમજાવો.

(4) હિસાબી ધોરણ-20 પ્રમાણે મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી તથા સંભવિત ઈક્વિટી શેર ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

(B) નીચેના વિધાનો સાચાં છે કે ખોટાં તે જણાવો : (કોઈપણ ત્રણ) 3

(1) હિસાબી ધોરણ-10 પાઘડીને લાગુ પડે છે.

(2) મંદ શેરદીઠ કમાણી (diluted EPS) ગણવા માટે રૂપાંતરને પાત્ર ડિબેંચર ધ્યાનમાં લેવાતા નથી.

(3) AS-18 નાણાકીય સંસ્થાઓને લાગુ પડતું નથી.

(4) સાતત્ય અનુમાન (ચાલુ પેઢી) એ મૂળભૂત હિસાબી ધારણા છે.

(5) હિસાબી ધોરણ 18 મુજબ ગૌણ કંપનીને સંબંધિત પક્ષકાર માનવામાં આવે છે.

4. (A) વિભાગીય અહેવાલ પ્રેષણ એટલે શું ? તેના હેતુઓ જણાવો તથા વિભાગીય અહેવાલ પ્રગટીકરણના આધારો વિગતે સમજાવો. 14

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) વિભાગીય અહેવાલ પ્રેષણની મર્યાદાઓ જણાવો. 7

(2) નીચેની માહિતી પરથી અહેવાલપાત્ર અને બિન અહેવાલપાત્ર ધંધાકીય વિભાગો નક્કી કરો : 7

વિગત	વિભાગો (રકમ ₹ લાખમાં)					
	A	B	C	D	E	F
વિભાગીય નફો/નુકસાન	600	150	635	(270)	400	620
વિભાગીય ઉપજ	4300	1500	5500	1700	1000	3500
વિભાગીય મિલકતો	6000	2000	8000	2400	1200	5000

(B) નીચેના વિધાનો સાચા છે કે ખોટાં તે જણાવો : (કોઈપણ ત્રણ) 3

(1) રોકાણ વેચાણના નફાનો વિભાગની આવકમાં સમાવેશ થતો નથી.

(2) પ્રાથમિક ખર્ચનો વિભાગીય ખર્ચમાં સમાવેશ થાય છે.

(3) હિસાબી ધોરણ-18 વિભાગીય અહેવાલ સાથે સંબંધ ધરાવે છે.

(4) જો એક વિભાગની મિલકતો બધા વિભાગોની કુલ મિલકતોના 10% કે તેનાથી વધુ હોય, તો તે વિભાગને અહેવાલપાત્ર વિભાગ તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવે છે.

(5) કંપની ધારા-2013 પ્રમાણે ભારતમાં વિભાગીય અહેવાલ પ્રેષણ ફરજીયાત છે.

geniusguruji.in

Seat No. : ________

OE-133

October-2019

M.Com., Sem.-III

505 (EA/EE) : Corporate Fin. Reporting

(Old Course)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) Define Corporate Financial Reporting and explain in details to whom and how it is useful. **14**

OR

Give answer of the following questions:

(1) Discuss the characteristics of Corporate Financial Reporting. **7**

(2) Discuss the objectives of Corporate Financial Reporting. **7**

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (Any **Four**) **4**

(1) "The computation of depreciation on business assets" is an example of ____ assumption.

(A) Conservatism

(B) Matching of Revenue and Expenses

(C) Accrual

(D) Going concern

(2) Which of the following are basic elements of financial statements ?

(A) Assets and Liabilities (B) Income and Expenditure

(C) Equity (owner's fund) (D) All of above

(3) Which of the following are essential qualities of good financial reports ?

(A) Faithful (B) Full Disclosure

(C) Factual (D) All of above

(4) Indian Corporate Accounts are regulated by which of the followings ?

(A) Indian Companies Act (B) Professional bodies

(C) Regulatory bodies (D) All of above

(5) Which of the following is included to explain the concept of true and fair ?

(A) Actually correct financial information

(B) Exclusion of material misstatements

(C) Prepared by competent authority

(D) All of above

(6) SEBI is__________.

(A) Department of Ministry of Commerce.

(B) Public company

(C) Stock exchange

(D) Regulatory body

geniusguruji.in

2. (A) What is Mandatory and Voluntary disclosure ? Discuss the Characteristics and Significance of Mandatory disclosures. **14**

OR

Give answer of the following questions :

(1) Prepare format of "Statement of profit and loss" as per schedule - III of the Companies Act-2013. **7**

(2) Explain difference between Mandatory and Voluntary disclosure. **7**

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (Any **Four**) **4**

(1) Which of the following Accounting Standard (AS) relates to Cash flow Statement ?
   (A) Accounting Standard (AS)-3
   (B) Accounting Standard (AS)-8
   (C) Accounting Standard (AS)-10
   (D) Accounting Standard (AS)-12

(2) Which of the following is included in mandatory quantitative disclosure ?
   (A) Cash flow Statement (B) Fund flow Statement
   (C) Value Added Statement (D) Human Resource Accounting

(3) Which of the following is a component of voluntary qualitative disclosure ?
   (A) Environmental Reporting (B) Directors' Report
   (C) Inflation Accounting (D) Economic Value Added

(4) The format of ____ disclosure is decided as per Companies Act.
   (A) Mandatory
   (B) Voluntary
   (C) Mandatory and Voluntary both
   (D) None of these

(5) Description of the principal activities of the company is a part of______
   (A) Directors' Report (B) Value Added Report
   (C) Auditors' Report (D) All of above

(6) ___________ is not Mandatory disclosure.
   (A) Fund flow Statement (B) Balance Sheet
   (C) Statement of Profit and Loss (D) Auditors' Report

3. (A) Explain in details about Accounting Standard-10 for Property, Plant and Equipments. **14**

OR

Give answer of the following questions : (Any **two**)

(1) Yug Ltd had imported a machine from Germany for ₹ 25,20,000 on 1-05-2018. On which custom duty @ 30% was paid. Port charge and octroi was amounted ₹ 1,00,000. An expert was invited from Germany for installation of this machine, to whom fees and other expenses paid ₹ 2,00,000. On 1st June, 2018 a loan of ₹ 15,00,000 was taken for purchase of the machine at interest rate of 10% per annum. Machine was started for commercial use on 1st October, 2018.

Depreciation is charged as per straight line method at 10% per annum.

From the above details, calculate the following as per AS-10:

(i) Original cost of the machine in the book of account.

(ii) Depreciation of the machine for the year ending on 31-03-2018.

geniusguruji.in

(2) From the following information of Arya Ltd, calculate EPS each type of the shares :

Particulars	No. of shares
"A" Equity share of ₹ 10 each fully paid up	5,00,000
"B" Equity share of ₹ 25 each fully paid up	1,00,000
"C" Equity share of ₹ 5 each fully paid up	6,00,000

The profit before tax of the company for the F.Y: 2018-19 was ₹ 16,00,000. The declared preference share dividend of the F.Y 2018-19 was ₹ 70,000, Tax Rate @ 30%.

(3) Explain Accounting standard-1: Disclosure of Accounting Policies.

(4) Explain basic EPS and potential equity share with illustration as per AS-20.

(B) State whether following statements are "True" or "False" : (Any **three**) **3**

(1) Accounting standard-10 is applicable to Goodwill

(2) Convertible debentures are not used for calculating diluted EPS.

(3) AS-18 not applies to financial institute

(4) "Going Concern" is fundamental accounting assumption. .

(5) As per Accounting Standard-18 subsidiary company is deemed to be a related party.

4\. (A) What is Segment Reporting ? State its objective and explain bases of the Segment Reporting. **14**

OR

Give answer of the following questions :

(1) Explain Limitations of Segment Reporting **7**

(2) From the following information determine Reportable Segments and Non reportable segments : **7**

Particulars	**Segments**			**(Amount in ₹ lakhs)**		
	A	**B**	**C**	**D**	**E**	**F**
Segment Profit-loss	600	150	635	(270)	400	620
Segment Revenue	4300	1500	5500	1700	1000	3500
Segment Assets	6000	2000	8000	2400	1200	5000

(B) State whether following statements are "True" or "False" : (Any **three**) **3**

(1) Profit on sales of investment is not included in segment revenue.

(2) Preliminary expenses are included in segment expenses.

(3) AS-18 deals with Segment reporting.

(4) If the segment's assets are 10% or more than the total assets of all segments, the segment is classified as reportable segment.

(5) As per Companies Act-2013 segment reporting is mandatory in India.

geniusguruji.in