Seat No. : ___________

NH-111

November-2018

M.Com., Sem.-III

505-EA/EB/EC/EE : Corporate Financial Reporting

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

1\. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ એટલે શું ? તેના ગુણાત્મક લક્ષણો સમજાવો. 7

(2) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલનું મહત્ત્વ ચર્ચો. 7

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) પારદર્શક નાણાકીય અહેવાલના સાત આવશ્યક ગુણો સમજાવો.

(2) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના ઉદ્દેશો ચર્ચો.

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

(1) "સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર કિંમત કે બજાર કિંમત બેમાંથી જે ઓછી હોય તેને આધારે થાય છે." આ વિધાન ________ અનુમાન દર્શાવે છે.

(a) ચાલુ પેઢી (b) રૂઢિચુસ્તતા

(c) સંપાદન (d) ખર્ચ અને આવકની મેળવણી

(2) નીચેનામાંથી કયું સંખ્યાત્મક નાણાકીય પત્રક નથી ?

(a) રોકડ પ્રવાહ અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક

(b) સંચાલક મંડળનું પત્રક

(c) સંયુક્ત નાણાકીય પત્રક

(d) ઉપરના બધાં

(3) "ઉધાર ખરીદી જ્યારે ખરીદી થાય ત્યારે જ ચોપડામાં નોંધાય છે, લેણદારોને ખરેખર રોકડ ચૂકવાય ત્યારે નહિ" આ વિધાન ________ અનુમાન દર્શાવે છે.

(a) ચાલુ પેઢી (b) સંપાદન

(c) સાતત્ય (d) રૂઢિચુસ્તતા

(4) ભારતીય નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણની વ્યવસ્થા નીચેના પૈકી કોનાથી પ્રભાવિત છે ?

(a) RBI (b) સ્ટોક એક્સચેંજ

(c) SEBI અને કંપનીધારો-2013 (d) ઉપરના બધા

www.geniusguruji.in
GENIUS Guruji

(5) નાણાકીય પત્રકોની માહિતીની ઉપયોગિતા શેના પર આધારિત છે ?

(a) સાતત્યતા (b) ખર્ચ-લાભ

(c) વિશ્વસનીયતા (d) ઉપરના બધા

(6) નાણાકીય અહેવાલનો ઉપયોગ કોણ કરે છે ?

(a) શેરહોલ્ડર્સ (b) લેણદારો

(c) સરકાર અને તેની સંસ્થાઓ (d) ઉપરના બધા

2. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના સ્વૈચ્છિક ઘટકો ચર્ચો. 7

(2) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના ફરજિયાત ઘટકો ચર્ચો. 7

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) રોકડ પ્રવાહ પત્રકનો અર્થ અને તેની કાનૂની જરૂરિયાત સમજાવો.

(2) નાણાકીય અહેવાલના સંદર્ભમાં 2013ના કંપનીધારાની ભૂમિકા ચર્ચો.

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

(1) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ ______ દ્વારા નિર્ધારિત કરવામાં આવેલ માળખામાં તૈયાર કરવામાં આવે છે.

(a) કંપની કાયદો અને પ્રવર્તમાન માર્ગદર્શિકાઓ

(b) ઓડિટર

(c) કંપની સેક્રેટરી

(d) કંપનીના સંચાલકો

GENIUS
Guruji
www.geniusguruji.in

(2) હિસાબી ધોરણ-3 ________ ને લગતું છે.

(a) રોકડ પ્રવાહ પત્રક (b) શેરદીઠ કમાણી

(c) કાયમી મિલકતો (d) હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ

(3) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણમાં નીચેનામાંથી કોનો સમાવેશ થતો નથી ?

(a) ડિરેક્ટરનો અહેવાલ (b) ફુગાવાલક્ષી હિસાબો

(c) આર્થિક મૂલ્યવૃદ્ધિ (d) માનવ સાધનના હિસાબો

(4) નીચેનામાંથી કયું ફરજીયાત પ્રગટીકરણ નથી ?

(a) પર્યાવરણલક્ષી વિગતો (b) નફા-નુકસાનનું પત્રક

(c) પાકું સરવૈયું (d) કોર્પોરેટ ગવર્નન્સ રિપોર્ટ

(5) નીચેનામાંથી કયું ડિરેક્ટરના અહેવાલનો એક ભાગ છે ?

(a) કંપનીની મુખ્ય પ્રવૃત્તિનું વર્ણન (b) મૂલ્યવૃદ્ધિનો અહેવાલ

(c) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક (d) ઉપરના બધા

(6) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ માટે નીચેના પૈકી કઈ નિયમનકારી સંસ્થા છે ?

(a) સેબી (SEBI) (b) આર.બી.આઈ. (RBI)

(c) સ્ટોક એક્સચેંજ (d) ઉપરના બધા

3. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) આયુષી લિ. એ જાપાનથી 1-06-2016ના રોજ ₹ 50,00,000ની કિંમતનું એક યંત્ર આયાત કર્યું હતું. જેના પર 10% લેખે વેપારી વટાવ મળ્યો હતો. કસ્ટમ ડ્યૂટી પડતર કિંમતના 20% લેખે ચૂકવી હતી. પોર્ટ ચાર્જ અને જકાત વગેરેના ₹ 2,00,000 થયા હતા. આ મશીન ગોઠવવા માટે જાપાનથી નિષ્ણાત બોલાવવામાં આવ્યા હતા. જેને ફી અને અન્ય ખર્ચ પેટે ₹ 4,00,000 ચૂકવ્યાં હતાં.

આ મશીન ખરીદવા માટે બેંકમાંથી વાર્ષિક 9%ના દરે ₹ 10,00,000ની લોન તા. 1લી જુલાઈ, 2016ના રોજ લેવામાં આવી હતી. 1લી જાન્યુઆરી 2017ના 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) 1-06-2016ના રોજ હિસાબી ચોપડામાં મશીનની પડતર કિંમત

(ii) 31-03-2017ના રોજની મશીનની ઘસારા બાદ કિંમત

(iii) 31-03-2018ના રોજની મશીનની ઘસારા બાદ કિંમત 7

(2) યુગ લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી હિસાબી ધોરણ-20 મુજબ મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી ગણો : 7

તારીખ	વ્યવહાર	શેરની સંખ્યા
1-04-2017	ઇક્વિટી શેરની શરૂની બાકી	20,00,000
1-07-2017	ઇક્વિટી શેર રોકડેથી બહાર પાડ્યા	4,00,000
1-01-2018	ઇક્વિટી શેરની પરત ખરીદી (બાય બેક)	2,00,000
31-03-2018	ઇક્વિટી શેરની આખરની બાકી	22,00,000

નાણાકીય વર્ષ 2017-18નો કંપનીનો કર પહેલાનો નફો ₹ 1,00,00,000 હતો. કરવેરાનો દર 30% છે. વર્ષ 2017-18નું પ્રેફરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ ₹ 3,00,000 હતું.

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) હિસાબી ધોરણ-18 : સંબંધિત પક્ષકારો અંગે પ્રગટીકરણ સમજાવો.

(2) સુધારેલી શેરદીઠ કમાણી અને મંદ શેરદીઠ કમાણી (Adjusted EPS & Diluted EPS) ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

www.geniusguruji.in
GENIUS Guruji

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

(1) હિસાબી ધોરણ 11 હિસાબી નીતિઓના પ્રગટીકરણને લગતું છે.

(2) હિસાબી ધોરણ 18 મુજબ ટ્રેડ યુનિયનને સંબંધિત પક્ષકાર માનવામાં આવે છે.

(3) મંદ શેરદીઠ કમાણી (Diluted EPS) ગણવા માટે રૂપાંતરને પાત્ર ડિબેંચર ઉપયોગમાં લેવાય છે.

(4) AS-1 મુજબ "હિસાબી નીતિમાં કોઈપણ ફેરફાર કે જેની મહત્વની અસર થતી હોય તેને માહિતી આપવી જોઈએ"

(5) હિસાબી ધોરણ-10 પાઘડીને લાગુ પડતું નથી.

4. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) વિભાગીય અહેવાલ પ્રેષણના ફાયદા સમજાવો. 7

(2) વિભાગીય અહેવાલ પ્રેષણની મર્યાદાઓ સમજાવો. 7

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(1) વિભાગીય અહેવાલના સંદર્ભમાં ધંધાકીય વિભાગોના પ્રકારો સમજાવો.

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

વિગત	વિભાગો				(રકમ ₹ લાખમાં)	
	હેલ્થ	ખાદ્ય પેદાશો	ઈલેક્ટ્રોનિક	ગાર્મેન્ટ	સૌંદર્ય પેદાશો	મોબાઈલ
વિભાગીય નફો/નુકસાન	30	8	32	(14)	20	30
વિભાગીય ઉપજ	210	78	280	98	50	172
વિભાગીય મિલકતો	300	95	500	145	60	250

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

(1) જો એક વિભાગની મિલકતો બધા વિભાગોની કુલ મિલકતોના 25% કે તેનાથી વધુ હોય, તો તે વિભાગને અહેવાલપાત્ર વિભાગ તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવે છે.

(2) કંપનીધારા-2013 પ્રમાણે ભારતમાં વિભાગીય અહેવાલપ્રેષણ મરજિયાત છે.

(3) પ્રાથમિક ખર્ચનો વિભાગીય ખર્ચમાં સમાવેશ થતો નથી.

(4) વિભાગીય અહેવાલ સાધનોની ફાળવણીમાં ઉપયોગી છે.

(5) રોકાણ વેચાણના નફાનો વિભાગની આવકમાં સમાવેશ થાય છે.

www.geniusguruji.in
GENIUS Guruji

Seat No. : ______________

NH-111

November-2018

M.Com., Sem.-III

505-EA/EB/EC/EE : Corporate Financial Reporting

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

1. (A) Give answer of the following questions :

(1) What is Corporate Financial Reporting ? Explain its qualitative characteristics. **7**

(2) Discuss the significance of Corporate Financial Report. **7**

OR

Give answer of the following questions :

(1) Explain seven essential qualities of transparent Financial Report.

(2) Discuss the objectives of Corporate Financial Reporting.

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (any **four**) **4**

(1) "Valuation of inventory is done at cost price or market price, whichever is lower." This sentence shows ________ assumption.

(a) Going concern

(b) Conservatism

(c) Accrual

(d) Matching of Revenue and Expenses

(2) Which of the following is not quantitative financial statement ?

(a) Cash flow and funds flow statement

(b) Statement of board of directors

(c) Consolidated financial statement

(d) All of above

(3) "Credit purchase is recorded in the book of account as and when it is done, not at the time of payment to creditors" this sentence shows _____ assumption.

(a) Going concern (b) Accrual

(c) Consistency (d) Conservatism

(4) Indian Financial Reporting System is influenced by which of the following ?

(a) RBI (b) Stock Exchanges

(c) SEBI and Company Act-2013 (d) All of above

www.geniusguruji.in

(5) The utility of financial statements information's is conditional on

(a) Consistency (b) Cost-Benefit

(c) Reliability (d) All of above

(6) Who uses the Financial Statement ?

(a) Shareholders

(b) Creditors

(c) Government and its Agencies

(d) All of above.

2. (A) Give answer of the following questions :

(1) Discuss Voluntary components of Corporate Financial Reporting. 7

(2) Discuss Mandatory components of Corporate Financial Reporting. 7

OR

Give answer of the following questions :

(1) Explain the meaning and legal requirement of Cash-Flow Statement

(2) Discuss the Role of Companies Act, 2013 in the context of financial reporting

(B) Select correct alternative out of alternative given for each question : (any **four**) 4

(1) Corporate Financial Report is prepared as per prescribed format decided by ________

(a) Company Act & prevailing guidelines

(b) Auditor

(c) Company Secretary

(d) Directors of the company

(2) Accounting Standard-3 relates to ________

(a) Cash Flow Statement (b) Earnings per share (EPS)

(c) Fixed Assets (d) Disclosure of accounting policies

(3) Which of the following is not included in voluntary disclosure ?

(a) Director's Report (b) Inflation Accounting

(c) Economic Value Added (d) Human Resource Accounting

(4) Which of the following is not Mandatory disclosure ?

(a) Environmental details

(b) Profit and Loss Statement

(c) Balance Sheet

(d) Corporate Governance Report

www.geniusguruji.in
GENIUS Guruji

(5) Which of the following is a part of Directors' Report ?

(a) Description of the principal activities of the company

(b) Value Added Report

(c) Fund flow Statement

(d) All of above

(6) Which of the following is regulatory body for corporate financial reporting ?

(a) SEBI (b) RBI

(c) Stock exchange (d) All of above

3. (A) Give answer of the following questions :

(1) Ayushi Ltd had imported a machine from Japan for ₹ 5000000 on 1-06-2016, on which 10% trade discount was received. Custom duty @ 20% was paid. Port charge and octroi was amounted ₹ 2,00,000. An expert was invited from Japan for installation of this machine, to whom fees and other expenses paid ₹ 4,00,000. 7

On 1st July, 2016 a loan of ₹ 10,00,000 was taken for purchase of the machine at interest rate of 9% per annum. Machine was started for commercial use on 1st January, 2017. Depreciation is charged as per straight line method at 10% per annum.

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

(i) On 1-06-2016 the original cost of the machine in the book of account.

(ii) On 31-03-2017 book value of the machine after depreciation.

(iii) On 31-03-2018 book value of the machine after depreciation.

(2) From the following information of Yug Ltd., calculate basic EPS as per AS-20 : 7

Date	Transactions	No. of Shares
1-04-2017	Opening balance of equity shares	2000000
1-07-2017	Equity shares issued for cash	400000
1-01-2018	Buy back of equity shares	200000
31-03-2018	Closing balance of equity shares	2200000

The profit before tax of the company for the F.Y : 2017-18 was ₹ 1,00,00,000. Tax Rate @ 30%. The preference share dividend of the F.Y 2017-18 was ₹ 3,00,000.

OR

Give answer of the following questions :

(1) Explain Accounting standard-18 : Related Party Disclosure

(2) Explain Adjusted EPS and Diluted EPS with illustration.

www.geniusguruji.in
GENIUS Guruji

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

(1) Accounting Standard-11 relates to "Disclosure of accounting policies".

(2) As per Accounting Standard-18 Trade Union is deemed to be a related party.

(3) Convertible debentures are used for calculating diluted EPS.

(4) As per AS-1 "Any change in an accounting policy which has a material effect should be disclosed."

(5) Accounting Standard-10 is not applicable to Goodwill.

4. (A) Give answer of the following questions :

(1) Explain Merits of Segment Reporting. 7

(2) Explain Demerits of Segment Reporting. 7

GENIUS Guruji

OR

www.geniusguruji.in

Give answer of the following questions :

(1) In reference to Segment Report, explain the types of Business Segment.

(2) From the following information determine Reportable Business Segments :

Particulars	Segments					(Amount in ₹ lac)
	Health	**Food Products**	**Electronics**	**Garments**	**Beauty Products**	**Mobile Phone**
Segment Profit-loss	30	8	32	(14)	20	30
Segment Revenue	210	78	280	98	50	172
Segment Assets	300	95	500	145	60	250

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

(1) If the segment's assets are 25% or more than the total assets of all segments, the segment is classified as reportable segment.

(2) As per Companies Act, 2013 segment reporting is voluntary in India.

(3) Preliminary expenses are not included in segment expenses.

(4) Segment report is useful for allocation of resources.

(5) Profit on sales of investment is included in segment revenue.