

**N22-101**

**December-2014**

**M.Com., Sem.-III**

**505 A/B/C/E : Corporate Financial Reporting**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (અ) તમારા અભિપ્રાય મુજબ કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલનાં કયા પ્રકારનાં ગુણોનું પ્રતિબિંબિત થવું જોઈએ ? સમજાવો. 7
- અથવા**
- નાણાકીય અહેવાલનાં ગુણાત્મક લક્ષણોની ભૂમિકા સમજાવો.
- (બ) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4
- (i) નાણાકીય પત્રકોના ઉદ્દેશો લખો.
- (ii) નાણાકીય પત્રકોનાં તત્ત્વો સમજાવો.
- (iii) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ સંભવિત રોકાણકારોને કઈ રીતે ઉપયોગી છે ?
- (ક) (i) ઉપાર્જન આધાર એટલે શું ? 3
- (ii) ચાલુ પેઢીનો સિદ્ધાંત સમજાવો.
- (iii) અહેવાલ એટલે શું ?
2. (અ) “સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ” એ “ફરજિયાત પ્રગટીકરણ” માટે પૂરક છે. આ વિધાનની યોગ્યતા ચર્ચો. 7
- અથવા**
- “ફરજિયાત પ્રગટીકરણ” એટલે શું ? તેના લક્ષણો અને મહત્ત્વ ચર્ચો.
- (બ) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4
- (i) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ માટે ICAIની ભૂમિકા શું છે ?
- (ii) નિયંત્રણકર્તા એકમ અને વ્યવસાયી એકમ વચ્ચેનો તફાવત આપો.
- (iii) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણનો કોઈપણ એક ભાગ સમજાવો.
- (ક) (i) “ICAI અને SEBI એકબીજાના પૂરક છે.” આ વિધાન સાચું છે ? 3
- (ii) મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક એટલે શું ?
- (iii) SEBI શું છે ?

3. ગમે તે બેના જવાબ આપો :

14

- (i) અમદાવાદ લિ. દ્વારા અમેરીકન સપ્લાયર પાસેથી એક યંત્ર 1,00,000 યુ.એસ. ડોલરમાં પ્રાપ્ત કરેલ છે. (જ્યારે વિનિમય દર 1 યુ.એસ. ડોલર = ₹ 62.80) વહન પડતર 5,000 યુ.એસ. ડોલર હતી. 10% કસ્ટમ ડ્યુટી છે, કંપની કર પરત જમાનો લાભ મેળવવા હક્કદાર છે.

ગોઠવણી ખર્ચા ₹ 1,50,000 હતા અને ટેકનિકલ ફી 1000 યુ.એસ. ડોલર હતી. (જ્યારે વિનિમય દર 1 યુ.એસ. ડોલર = ₹ 63). ટેસ્ટ ખર્ચાઓ ₹ 50,000 હતા અને ટેસ્ટ પેદાશનાં વેચાણની ઉપજ ₹ 20,000 હતી.

સ્થિર મિલકતોની પડતર શોધો.

- (ii) સમય દરમ્યાન બાકી ભારીત સરેરાશ ઈક્વીટી શેરની સંખ્યાનો ખ્યાલ સમજાવો :  
હિસાબી ધોરણ 20 પ્રમાણે નીચે આપેલા વિગતોના આધારે ભારીત સરેરાશ ઈક્વીટી શેરોની સંખ્યા શોધો. તમે કેવી ગણશો તે જણાવો.

તારીખ	વ્યવહાર	શેરોની સંખ્યા
1-4-2013	ઈક્વીટી શેરોની બાકી	5,40,000
31-8-2013	રોકડથી બહાર પાડેલ ઈક્વીટી શેર	1,80,000
1-2-2014	શેરોની ખરીદ પરત	90,000
31-3-2014	ઈક્વીટી શેરોની બાકી	6,30,000

- (iii) પાકા સરવૈયા તારીખ પછીના બનાવો અંગેનો ખ્યાલ સમજાવો.

નીચે જણાવેલ બનાવ આ હિસાબી ધોરણનાં સંદર્ભમાં સમજાવો :

બનાવ : કંપનીના તા. 31-3-2014ના વાર્ષિક હિસાબોમાં કુલ હેણાં પર 6% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવામાં આવી હતી. 2014નાં માર્ચ મહિનાનાં પ્રથમ અઠવાડિયામાં એક દેવાદારને વાવાઝોડાંનાં કારણે ₹ 5,00,000નું ભારે નુકસાન થવા પામ્યું હતું અને નુકસાન વીમા દ્વારા સુરક્ષિત નહોતું. એપ્રિલ 2014માં દેવાદાર નાદાર જાહેર થયો.

- (iv) હિસાબી ધોરણ 1 અથવા 18 સમજાવો. (હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ અથવા સંબંધિત પક્ષકારોનું પ્રગટીકરણ)

4. (અ) વિભાગીય અહેવાલ શું છે ? તે શા માટે તૈયાર કરવામાં આવે છે ? તેનું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો.

14

(બ) અહેવાલપાત્ર વિભાગ સમજાવો.

અથવા

N22-101

2

- (અ) રક્ષા કંપની લિમિટેડ નીચે આપેલ માહિતીના આધારે એવું મંતવ્ય ધરાવે છે કે ફૂડ વિભાગ અને પ્લાસ્ટિક વિભાગ, વિભાગીય માહિતીના અહેવાલ માટે પૂરતા છે. તમે કંપનીના મંતવ્ય સાથે સહમત છો ? સમજાવો.

(₹ કરોડમાં)

વિભાગો વિગતો	ફૂડ	પ્લાસ્ટિક	હેલ્થ	ટેક્સટાઈલ	ફાર્મા	FMCG
વિભાગીય ઉપજો	450	930	120	90	120	90
વિભાગીય પરિણામો	75	(285)	15	15	(15)	45
વિભાગીય મિલકતો	60	120	45	30	30	15

- (બ) શક્તિ લિમિટેડ દ્વારા વિવિધ વિભાગોની નફાકારકતા સ્થિતિ અંગે માહિતી પૂરી પાડવામાં આવેલ છે. તમને અહેવાલ પાત્ર વિભાગો જણાવવા અંગે કહેવામાં આવે છે :

(₹ કરોડમાં)

વિભાગો પરિણામો	L	M	N	O	P
નફો (નુકસાન)	1350	150	(1050)	(120)	(630)

5. (અ) નીચે જણાવેલ વિધાનો ખરાં છે કે ખોટાં તે જણાવો :

7

- નાણાકીય અહેવાલનાં ગુણાત્મક લક્ષણ તરીકે વિશ્વાસપાત્રતા એ સુસંગતતાની અવેજી છે.
- ફરજિયાત પ્રગટીકરણના સ્થાને સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ બદલી શકાય છે.
- નવા પરિશિષ્ટ પ્રમાણે રોકાણોને એક જ પ્રકારમાં વર્ગીકૃત કરવામાં આવેલા છે.
- હિસાબી ધોરણ 11 હિસાબી જાતિઓનું પ્રગટીકરણ માટે લાગુ પડે છે.
- ફરજિયાત પ્રગટીકરણ ફક્ત જથ્થાત્મક બાબતો ધરાવે છે.
- કલમ 49, કોર્પોરેટ ગવર્ન્સ અહેવાલને લાગુ પડે છે.
- કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ પ્રગટીકરણ અંગેની સર્વસ્વીકૃત પદ્ધતિ ધરાવે છે.

- (બ) આપેલ દરેક કેસ માટે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો :

7

- (i) નીચે આપવામાં આવેલ કઈ તારીખ પાકા સરવૈયા તારીખ પછીના વ્યવહારોનાં સંદર્ભમાં અસંગત છે ?

- નાણાકીય વર્ષની આખર તારીખ
- નાણાકીય પત્રકોનો મુસદ્દાની તારીખ
- BOD દ્વારા નાણાકીય મંજૂર કર્યા તારીખ
- નાણાકીય પત્રકો જાહેર કર્યાની તારીખ

- (ii) નીચે આપેલા વિકલ્પોમાંથી કયો, અસરકારક પ્રભાવ નક્કી કરવામાં ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- BODમાં પ્રતિનિધિત્વ
  - નીતિ વિષયક નિર્ણયોમાં ભાગ લેવો
  - મેનેજર કક્ષાનાં કર્મચારીઓની આંતરિક ફેરબદલ
  - ઉપરનાં બધા
- (iii) AS 1 પ્રમાણે નીચેમાંથી કઈ મૂળભૂત હિસાબી ધારણા નથી ?
- ચાલુ પેઢી
  - સાતત્યતા
  - ઉપાર્જન
  - મહત્વતતા
- (iv) X કંપનીના તા. 1-4-2013 થી 31-3-2014 વચ્ચેના નીચે પ્રમાણેનાં વ્યવહારો છે :
- |                 |                  |        |
|-----------------|------------------|--------|
| શેરની બાકી      | 1-4-2013ના રોજ   | 15,000 |
| શેર બહાર પાડ્યા | 31-7-2013ના રોજ  | 6000   |
| શેર ખરીદ પરત    | 31-12-2013ના રોજ | 3000   |
| શેર ખરીદ પરત    | 31-3-2014ના રોજ  | 3000   |
- શેરદીઠ કમાણીના હેતુસર શેરોની ભારિત સરેરાશ સંખ્યા નક્કી કરો.
- 18,250
  - 19,250
  - 19,125
  - 19,625
- (v) નીચેનામાંથી કઈ બાબત અહેવાલપાત્ર વિભાગ નક્કી કરવામાં વપરાય છે ?
- વેચાણની ઉપજનો હિસ્સો
  - બધા વિભાગોનાં નફા અથવા નુકસાનનાં પરિણામો
  - બધા વિભાગોની કુલ મિલકતોમાં મિલકતોનો ભાગ
  - ઉપરનાં બધા
- (vi) હિસાબી ધોરણ 10 લાગુ પડતું નથી.
- જંગલને
  - ખાણનાં અધિકારોને
  - પશુ-પ્રાણીઓ (ઢોર-ઢાખર)ને
  - ઉપરનાં બધાને
- (vii) નીચેનામાંથી કયું સંબંધિત પક્ષકારો માટે અપવાદ છે ?
- વિત્ત પુરૂ પાડનારાઓ
  - ટ્રેડ યુનિયનો
  - સરકારી વિભાગો અને એજન્સીઓ
  - ઉપરનાં બધા

**N22-101**

**December-2014**

**M.Com., Sem.-III**

**505 A/B/C/E : Corporate Financial Reporting**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (a) In your opinion which good qualities should be reflected in Corporate Financial Reporting ? Explain. 7

**OR**

Explain the role of qualitative characteristics of Financial Reporting.

- (b) Attempt any **two** : 4

- (i) Write objectives of Financial Statements.  
(ii) Explain elements of Financial Statements.  
(iii) How Corporate Financial Reports are useful to potential investors ?

- (c) (i) What is accrual base ? 3

(ii) Explain going concern concept.

(iii) What is report ?

2. (a) "Voluntary disclosure is supplement to mandatory disclosure." Discuss appropriateness of this statement. 7

**OR**

What do you mean by compulsory disclosure ? Discuss characteristics and significance of it.

- (b) Attempt any **two** : 4

- (i) What is the role of ICAI for Corporate Financial Reporting ?  
(ii) Distinguish between Regulatory body and Professional body.  
(iii) Explain any one component of voluntary disclosure.

- (c) (i) "ICAI and SEBI are supplement to each other." Is this true statement ? 3

(ii) What is value added statement ?

(iii) What is SEBI ?

3. Attempt any two :

14

- (i) Ahmedabad Ltd. has acquired machine from American supplier for US \$ 1,00,000 (At Exchange rate US \$ 1 = ₹ 62.80). Transportation cost was US \$ 5000. Custom duty @ 10% and company is entitled to enjoy duty draw back. Installation expenses were ₹ 1,50,000 and technical fees was US \$ 1,000 (at exchange rate US \$ 1 = ₹ 63). Test expense was ₹ 50,000 and income from selling of Test products was ₹ 20,000. Determine cost of fixed assets.
- (ii) Explain the concept of 'weighted average number of equity shares outstanding during the period'. State how would you compute, based weighted average number of equity shares for the following case as per AS-20 :

Date	Transactions	No. of Shares
1-4-2013	Balance of Equity shares	5,40,000
31-8-2013	Equity shares issued for cash	1,80,000
1-2-2014	Buy back of shares	90,000
31-3-2014	Balance of equity shares	6,30,000

- (iii) Explain concept of events occurring after the Balance -Sheet date. Explain the following event in the context of this standard.

Event : - In final accounts for the year ended 31-3-2014 company has provision for bad debts @ 6% of its total receivables. In the first week of March, 2014 a debtor for ₹ 5,00,000 had suffered heavy loss due to cyclone, the loss was not covered by insurance. In April 2014, the debtor became a bankrupt.

- (iv) Explain AS 1 OR 18 (Disclosure of accounting policies OR Related party disclosure).

4. (a) What is segmental reporting ? Why it is being prepared ? Explain its territory.

14

(b) Explain reportable segment.

OR

- (a) Raksha Company Limited is of the opinion that from the following segmental information, segment food and plastic are sufficient to report segmental information. Do you agree with the opinion of the company ? Explain.

(₹ in crores)

Segments Particulars	Food	Plastic	Health	Textile	Pharma	FMCG
Segment Revenue	450	930	120	90	120	90
Segment Result	75	(285)	15	15	(15)	45
Segment Assets	60	120	45	30	30	15

- (b) Shakti Limited had provided information for profitability status of different segments. You are asked to identify reportable segments :

(₹ in crores)

Segments Results	L	M	N	O	P
Profit (Loss)	1350	150	(1050)	(120)	(630)

5. (a) State whether the following statements are true or false : 7
- Reliability is substitute of relevance as an qualitative characteristic of financial reporting.
  - Mandatory disclosure can be replaced by voluntary disclosure.
  - As per new schedule investments are categorized into one category.
  - AS 11 is applicable for disclosure of accounting policies.
  - Mandatory disclosure contains only quantitative items.
  - Clause 49 is applicable to corporate governance report.
  - Inflation accounting has universally accepted method of disclosure.
- (b) Select true option from given options of each case : 7
- Which of the following is irrelevant date in the context of events occurring after Balance Sheet date ?
    - Closing date of Financial Year.
    - Date of draft of Financial Statements.
    - Date when Financial Statements approved by the BOD.
    - Date of announcement of Financial Statements.

- (ii) Which of the following options can be considered for determination of significant influence ?
- Representation in the BOD.
  - Participation in the policy making decision.
  - Interchange of managerial personnel.
  - All of the above
- (iii) Which of the following is not Fundamental Accounting assumptions as per AS 1 ?
- Going concern
  - Consistency
  - Accrual
  - Materiality
- (iv) X Company has following transactions from 1-4-2013 to 31-3-2014 :
- |                    |            |        |
|--------------------|------------|--------|
| Shares outstanding | 1-4-2013   | 15,000 |
| Shares issued on   | 31-7-2013  | 6,000  |
| Buy back of shares | 31-12-2013 | 3,000  |
| Buy back of shares | 31-3-2014  | 3,000  |
- Determine weighted average number of shares for earning per share purpose.
- 18,250
  - 19,250
  - 19,125
  - 19,625
- (v) Which of the following is used for determination of reportable segment ?
- Proportion of revenue from sales
  - Profit or loss result of all segments
  - Proportion of assets to total assets of all segments
  - All of the above
- (vi) AS 10 is not applicable to
- Forest
  - Mineral rights
  - Livestock
  - All of the above
- (vii) Which of the following is exception of related party ?
- Providers of Finance
  - Trade Union
  - Government departments and agencies
  - All of the above