

NH-101

December-2015

M.Com., Sem.-III**505 EA/EB/EC : Corporate Financial Reporting**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલો કોને અને કેવી રીતે ઉપયોગી છે ? સમજાવો. 7
- અથવા**
- સારો નાણાકીય અહેવાલ કેવી રીતે તૈયાર કરી શકાય ?
- (b) નાણાકીય અહેવાલનાં કોઈપણ ત્રણ ગુણાત્મક લક્ષણો સમજાવો. 4
- (c) નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવા માટે આવરી લેવાયેલ ઉપાર્જનનો આધાર, ચાલુ પેઢી અને સાતત્યતાને આવરી લેવાયેલ ધારણો તરીકે સમજાવો. 3
2. (a) નાણાકીય અહેવાલો અંગેની ભારતમાં કાયદાકીય જોગવાઈઓ ચર્ચો. 7
- અથવા**
- ફરજિયાત અને સ્વૈચ્છિક અહેવાલ પ્રગટીકરણ અંગેનો તફાવત આપો.
- (b) ફરજિયાત પ્રગટીકરણના અથવા સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણનાં કોઈપણ ત્રણ અંગો સમજાવો. 7
3. ગમે તે ત્રણના જવાબ આપો : 14
- (i) XYZ લિ. દ્વારા 1,50,000 પાઉન્ડમાં ઈંગ્લેન્ડથી એક મશીનની આયાત કરેલ છે. આયાતના સમયે વિનિમય દર ₹ 95 માટે 1 પાઉન્ડનો હતો. પડતર કિંમતનાં 25% કસ્ટમ ડ્યુટી ચૂકવવામાં આવી હતી. કસ્ટમ ડ્યુટી ₹ 92 માટે 1 પાઉન્ડના વિનિમય દરનાં આધારે વસુલ કરવામાં આવી હતી. બંદરનાં અન્ય ખર્ચાં, વહનખર્ચાં ₹ 5 લાખ થવા પામ્યા હતા. મશીનની ગોઠવણી માટે ઈંગ્લેન્ડથી ઈજનેર દ્વારા મુલાકાત લેવામાં આવી હતી. તેની ફી અને અન્ય ખર્ચાં ₹ 5 લાખ થવા પામ્યા હતા ઉપરાંત 10,000 પાઉન્ડ પણ થયા હતા. આ ચૂકવણી માટેનો વિનિમય દર ₹ 96 માટે 1 પાઉન્ડ હતો.
- મિલકત વસાવવાનાં હેતુસર વાર્ષિક 8%નાં દરે ₹ 50,00,000ની લોન લીધી હતી. લોનની રકમ 1-9-2014 પ્રાપ્ત થઈ હતી. મશીનની ગોઠવણી અને વાણિજ્ય હેતુસર 1-2-2015ના રોજ ઉપયોગમાં લેવામાં આવી હતી.
- 14% ના દરે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ વાર્ષિક ઘસારો હિસાબી ચોપડામાં નોંધવાનો છે.
- ગણતરી કરો :
- (i) હિસાબી ચોપડાઓ માટે મશીનની મૂળ પડતર કિંમત
- (ii) 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતાં નાણાકીય વર્ષ માટે ઘસારો

- (ii) (a) એક કંપનીનાં મોટાભાગનાં ડિરેક્ટર્સ વ્યક્તિગત ક્ષમતાએ વ્યવસાયી હોવાથી (પહેલી કંપનીનાં ડિરેક્ટર્સ હોવાનાં કારણે નહીં) અન્ય કંપનીના મોટા ભાગનાં ડિરેક્ટર્સ બને છે. કંપનીઓ સંબંધિત પક્ષકારો કહેવાશે ? કેમ ?
- (b) ચાવીરૂપ ભૂમિકા ભજવતાં સંચાલકો અથવા નોન-એક્ઝીક્યુટીવ ડિરેક્ટર્સને કોઈપણ પ્રકારનું મહેનતાણું ચૂકવાયું હોય તો તે સંબંધિત પક્ષકારો સાથેનાં વ્યવહારો કહેવાશે. તમે સંમત છો ? તમારો અભિપ્રાય આપો.
- (c) સંબંધિત પક્ષકારોનાં અપવાદો સમજાવો.
- (iii) (a) નીચેની માહિતી પરથી મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી શોધો :
વેરા પહેલાનો નફો ₹ 75 લાખ અને કરવેરાનો દર $33\frac{1}{3}\%$. 10% ના પ્રેફરન્સ શેર ₹ 100 લાખ. વર્ષની શરૂઆતમાં શેરની સંખ્યા 10 લાખ. વર્ષની શરૂઆતમાં બોનસ શેર આખ્યા 5 લાખ.
- (b) નીચેની માહિતી પરથી મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી શોધો :
વેરા પહેલાનો નફો ₹ 75 લાખ અને કરવેરાનો દર $33\frac{1}{3}\%$. 10% ના પ્રેફરન્સ શેર ₹ 100 લાખ. વર્ષની શરૂઆતમાં શેરની સંખ્યા 10 લાખ. તા. 1-1-2015નાં રોજ નવા ઈક્વિટી શેર ₹ 6 લાખનાં દરેક ₹ 10 નો અને ભરપાઈ કિંમત ₹ 5 લેખે બહાર પાડ્યા. હિસાબી વર્ષ 31-3-2015નાં રોજ પૂરું થાય છે.
- (c) તા. 1-1-2014નાં રોજ NMF લિ.નાં ચોપડે 3600 ઈક્વિટી શેરની બાકી હતી. તા. 31-5-14ના રોજ 1200 ઈક્વિટી શેર રોકડેથી બહાર પાડ્યા. તા. 1-11-14ના રોજનાં 300 શેર પરત ખરીદ્યા. તા. 31-12-14નાં રોજ ભારિત સરેરાશ શેરની સંખ્યા ગણો.
- (iv) હિસાબી ધોરણ 1- “હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ” વિશે નોંધ લખો.
- (v) નોંધવાના અને નહીં નોંધવાનાં બનાવો સમજાવો. અનુકૂળ અને પ્રતિકૂળ બનાવો પણ સમજાવો.

4. ગમે તે બેના જવાબ આપો :

14

- (a) ધંધાકીય વિભાગ અને ભૌગોલિક વિભાગ સમજાવો.
- (b) અહેવાલપાત્ર વિભાગ (પેટા વિભાગ) વિશે નોંધ લખો.
- (c) તમને નીચે પ્રમાણે સિમરથ લિમિટેડના છ વિભાગોની માહિતી આપવામાં આવી છે :

(₹ લાખમાં)

વિગતો	A1	A2	A3	A4	A5	A6
વિભાગીય મિલકતો	120	240	90	60	60	30
વિભાગીય પરિણામો	150	(570)	30	30	(30)	90
વિભાગીય ઉપજો	900	1860	240	180	240	180

નાણાકીય ડિરેક્ટરનાં અભિપ્રાય મુજબ વિભાગ A1 અને A2 અહેવાલપાત્ર વિભાગો છે. અન્ય વિભાગોની માહિતી આપવી જરૂરી નથી. આ અનુસંધાનમાં તમારો અભિપ્રાય આપો.

5. નીચે આપેલ દરેક પ્રશ્ન માટે સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

- (1) નીચેનામાંથી કઈ બાબતનો સાચો અને વ્યાજબી ખ્યાલ સમજાવવા માટે સમાવેશ થાય છે ?
- (a) હકીકતમાં સાચી નાણાકીય માહિતી
(b) કોઈપણ મહત્વની બાબત અંગે ખોટી રજુઆત સમાવિષ્ટ નથી.
(c) સક્ષમ અધિકારીઓ દ્વારા માહિતી તૈયાર કરવી.
(d) ઉપરનાં બધા
- (2) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલમાં ગુણાત્મક લક્ષણો ફક્ત _____ સાથે સંબંધ ધરાવતા નથી.
- (a) આંકડાઓ
(b) માહિતીનું પ્રમાણીકરણ
(c) બંને (a) તથા (b)
(d) ઉપરના એકેય નહી
- (3) સાતત્યતાનાં કારણો નીચેનામાંથી કયું વધુ નજીક રીતે હાંસલ કરી શકાય ?
- (a) તુલનાત્મકતા
(b) ચકાસણી
(c) સુસંગતતા
(d) સમજક્ષમતા
- (4) કઈ કલમ હેઠળ રોકડ પ્રવાહ પત્રક અને કોર્પોરેટ ગવર્નન્સ અહેવાલનું પ્રગટીકરણ ફરજિયાત છે ?
- (a) 32 અને 49
(b) 49 અને 32
(c) 36 અને 41
(d) 36 અને 49
- (5) કઈ બાબત સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણને લાગુ પડતી નથી ?
- (a) આ ફરજિયાત નથી.
(b) તેનું નિર્ધારિત સ્વરૂપ નથી.
(c) ફક્ત જથ્થાત્મક પ્રગટીકરણ
(d) બંને (a) અને (b)
- (6) કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ _____
- (a) હિસાબી પદ્ધતિનો સળગતો પ્રશ્ન છે.
(b) હિસાબી પદ્ધતિનો વણઉકેલ્યો પ્રશ્ન છે.
(c) હિસાબી પદ્ધતિનો ઉભરતો પ્રશ્ન છે.
(d) બંને (a) અને (b)
- (7) ભારતીય કંપનીના હિસાબો _____ દ્વારા નિયંત્રિત થાય છે.
- (a) કંપનીધારા
(b) નિયંત્રણકર્તા સંસ્થાઓ
(c) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ
(d) ઉપરનાં બધા
- (8) કયા હિસાબી ધોરણમાં મૂળભૂત હિસાબી ધારણાઓ વર્ણવામાં આવેલ છે ?
- (a) AS 1
(b) AS 3
(c) AS 10
(d) AS 18

- (9) પાકા સરવૈયા તારીખ પછી ઉદ્ભવતા નોંધવાના બનાવો માટે હમેશા _____ માં ફેરફારો જરૂરી છે.
- (a) ફક્ત મિલકતની કિંમત (b) ફક્ત જવાબદારીની કિંમત
(c) (a) અને (b) બંને હોઈ શકે (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (10) હિસાબી ધોરણ 10 પ્રમાણે સંયુક્ત રીતે ધારણ કરેલ મિલકતોનું મૂલ્યાંકન કેવી રીતે નક્કી કરશો ?
- (a) ધંધાકીય એકમનો આ પ્રકારની મિલકતમાં ભાગ (હિસ્સા) પ્રમાણે
(b) સરખા પ્રમાણમાં
(c) (a) અથવા (b)
(d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (11) નીચેનામાંથી કયા પરિબળનો શેરદીઠ કમાણી માટે ભારિત સરેરાશ શેરની સંખ્યાની ગણતરીમાં ઉપયોગ થાય છે ?
- (a) વર્ષની શરૂઆતમાં ઈકિવટી શેરની સંખ્યા
(b) શેરની ખરીદ પરત
(c) હક્ક અને બોનસ શેર
(d) ઉપરનાં બધા
- (12) વિલીનીકરણ પ્રકારનાં સંયોજન સમયે અવેજ વખતે આપવામાં આવતા ઈકિવટી શેર, ભારિત સરેરાશ ઈકિવટી શેરની સંખ્યા નક્કી કરવા માટે કઈ તારીખ ધ્યાનમાં લેવાશે ?
- (a) સંયોજનની તારીખ
(b) અહેવાલ અંગેની શરૂઆતની તારીખ
(c) અહેવાલ અંગેની આખર તારીખ
(d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (13) હિસાબી ધોરણ 17 _____ ને લાગુ પડે છે.
- (a) વિભાગીય અહેવાલ (b) સંબંધિત પક્ષકારોનું પ્રગટીકરણ
(c) શેરદીઠ કમાણી (d) સંયોજન
- (14) સેબીની સ્થાપના _____
- (a) 11મી એપ્રિલ, 1992 (b) 12મી એપ્રિલ, 1992
(c) 13મી એપ્રિલ, 1992 (d) 14મી એપ્રિલ, 1992

NH-101

December-2015

M.Com., Sem.-III

505 EA/EB/EC : Corporate Financial Reporting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) To whom and how corporate financial reports are useful ? Explain. 7

OR

How good financial report can be prepared ?

- (b) Explain any three qualitative characteristics of financial reporting. 4
(c) Explain Accrual basis, going concern and consistency as underlying assumption for preparation of financial statement. 3
2. (a) Discuss statutory provisions of financial reporting system in India. 7

OR

Distinguish between mandatory and voluntary disclosure of report.

- (b) Explain any three components of Mandatory disclosure or Voluntary disclosure. 7
3. Attempt any **three** : 14

- (i) XYZ Ltd. imported a machine from England at a cost of Pound 1,50,000. The exchange rate at the time of import was ₹ 95 for 1 pound. Customs duty was paid at 25% on cost price. Customs duty was charged at exchange rate of ₹ 92 for 1 Pound. Other port charges, inward transport were amounted to ₹ 5 lakhs. An engineer was invited from England for installation. His fees and expense came to ₹ 5 lakhs. plus 10,000 Pound. This was remitted at ₹ 96 for 1 Pound.

A loan of ₹ 50,00,000 was taken for the acquisition of the machine at interest of 8% per annum. The loan was disbursed on 1-9-2014. The machine was installed and put to commercial use on 1-2-2015.

Depreciation is charged on straight line method in the books of account at 14% per annum.

Calculate :

- (i) Original cost of the machine in the books of account.
(ii) Depreciation for the financial year ended 31-3-2015.

- (ii) (a) If a majority of directors of one company constitutes the majority of the board of another company in their individual capacity as professional (and not by virtue of their being directors in the first company), can it be considered that the companies are related parties ? Why ?
- (b) If any remuneration paid to key management personnel or Non-Executive Directors, is considered related party transactions. Do you agree ? Give your opinion.
- (c) Give exceptions of Related Parties.
- (iii) (a) Calculate Basic EPS from the following information :
Profit before tax ₹ 75 lakhs and corporate tax rate $33\frac{1}{3}\%$, 10% preference shares of ₹ 100 lakhs. Number of equity shares in the opening of the year 10 lakhs. Bonus share issued in the beginning of the year 5 lakhs.
- (b) Calculate the basic EPS from the following information :
Profit before tax ₹ 75 lakhs and corporate tax rate $33\frac{1}{3}\%$, 10% preference shares of ₹ 100 lakhs. Number of equity shares in the beginning of the year 10 lakhs. New equity shares of ₹ 6 lakhs issued on 1-1-2015 of ₹ 10, paid up value ₹ 5. Accounting year ending on 31-3-2015.
- (c) On 1-1-2014 NMF Ltd. has 3600 equity shares outstanding. On 31-5-2014, it issued 1200 equity shares for cash. On 1-11-14 it bought back 300 equity shares. Calculate weighted average number of shares on 31-12-14.
- (iv) Write a note on A.S. 1-“Disclosure of Accounting Policies”.
- (v) Explain adjusted and non-adjusted – Events. Also explain favourable and unfavourable events.

4. Attempt any **two** :

14

- (a) Explain Business Segment and Geographical Segment.
- (b) Write note on Reportable Segment (Sub-segment).
- (c) You are provided the following information regarding six segments of Simrath Limited :

(₹ in lakhs)

Particulars	A1	A2	A3	A4	A5	A6
Segment Assets	120	240	90	60	60	30
Segment Result	150	(570)	30	30	(30)	90
Segment Reserve	900	1860	240	180	240	180

In the opinion of Finance Director segment A1 and A2 are reportable. No need to report information about any other segment. Give your opinion in this regard.

5. Select correct option for each of the following question :

14

- (1) Which of the following is included to explain the concept of true and fair ?
- (a) Actually correct financial information
 - (b) do not contain any material misstatement
 - (c) information prepared by competent authority
 - (d) all of the above
- (2) Qualitative characteristics of corporate financial report do not deal exclusively with _____.
- (a) figures
 - (b) quantification of item
 - (c) (a) & (b) both
 - (d) None of these
- (3) Due to consistency, which near-most objective can be achieved
- (a) comparability
 - (b) verifiability
 - (c) reference
 - (d) understand ability
- (4) Under which clause, disclosure of Cash Flow Statement and Corporate Governance Report is mandatory ?
- (a) 32 and 49
 - (b) 49 and 32
 - (c) 36 and 41
 - (d) 36 and 49
- (5) What is not applicable to voluntary disclosure ?
- (a) Is not obligatory
 - (b) Not having prescribed format
 - (c) only quantitative disclosure
 - (d) Both (a) & (b)
- (6) Inflation accounting is _____
- (a) burning issue of accounting
 - (b) unsolved issue of accounting
 - (c) emerging issue of accounting
 - (d) Both (a) and (b)
- (7) Indian Corporate Accounts are regulated by _____.
- (a) Companies Act
 - (b) Regulatory bodies
 - (c) Professional bodies
 - (d) All of the above
- (8) In which AS Fundamental Accounting assumptions are prescribed ?
- (a) AS 1
 - (b) AS 3
 - (c) AS 10
 - (d) AS 18

- (9) Adjusted events occurring after balance sheet date always required to change _____.
- (a) value of asset only
 - (b) value of liability only
 - (c) can be both (a) & (b)
 - (d) None of the above
- (10) As per AS 10 how to undertake valuation of jointly held assets ?
- (a) To the extent of share of enterprise in such asset
 - (b) In equal proportion
 - (c) Either (a) or (b)
 - (d) None of the above
- (11) Which of the following factor is used to determine weighted average number of equity shares for EPS ?
- (a) ES outstanding in beginning of the period
 - (b) Buyback of shares
 - (c) Right and Bonus issue
 - (d) All of the above
- (12) From which date equity shares issued as consideration in amalgamation in nature of merger considered to determine weighted average number of equity share ?
- (a) Date of amalgamation
 - (b) Beginning date of the reporting period
 - (c) Closing date of reporting period
 - (d) None of the above
- (13) AS 17 applicable for
- (a) Segment reporting
 - (b) Related party disclosure
 - (c) Earning per share
 - (d) Amalgamation
- (14) Establishment of SEBI _____
- (a) 11th April, 1992
 - (b) 12th April, 1992
 - (c) 13th April, 1992
 - (d) 14th April, 1992
-