Seat No. : _______________

ME-111

March-2025

M.Com., Sem.-III

505-EA : Corporate Financial Reporting

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

1. કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલનો અર્થ, કાર્યક્ષેત્ર અને ઉદ્દેશો સમજાવો. **14**

અથવા

1. ટૂંકનોંધ લખો :
   (i) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલના ઉપયોગકર્તાઓ **7**
   (ii) પારદર્શક નાણાંકીય અહેવાલના આવશ્યક ગુણો (7F મોડેલ) **7**

2. કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલના ફરજિયાત (આદેશાત્મક) ઘટકો વિગતે સમજાવો. **14**

અથવા

2. ટૂંકનોંધ લખો :
   (i) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલમાં સાચી અને વાજબી સ્થિતિનો ખ્યાલ **7**
   (ii) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલમાં કંપની ધારા, 2013ની ભૂમિકા **7**

3. ભારતીય હિસાબી ધોરણ-10 (Ind AS-10) : "અહેવાલના સમયગાળા પછીના બનાવો" વિગતે સમજાવો. **14**

અથવા

3. નીચેનાનાં જવાબ આપો :
   (i) ભાર્ગવ લિ. ના પાકાં સરવૈયામાં તેના મકાનની કુલ બાકી ખેંચેલી રકમ ₹ 240 લાખની છે. આ મકાનની વાજબી કિંમત ₹ 260 લાખ છે. તેઓ ₹ 300 લાખના વાજબી કિંમતના યંત્રો ખરીદવા આ મકાન ફેરબદલી કરે છે અને ₹ 30 લાખ રોકડ આપે છે. સંચાલકોના મત મુજબ આ વ્યવહાર કે ફેરબદલીથી ઉત્પાદન અને કાર્યક્ષમતા પર સારી અસર થશે.

   ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 મુજબ આ નવું યંત્ર કઈ કિંમતે ચોપડે નોંધવું જોઈએ અને તેની હિસાબી નોંધ અંગે કંપનીને તમારો મત જણાવો. **7**
   (ii) ટૂંકનોંધ લખો : "ભારતીય હિસાબી ધોરણ-1 મુજબના ચાવીરૂપ સિદ્ધાંતો". **7**

4. ભારતીય હિસાબી ધોરણ-38 (Ind AS-38) : "અદૃશ્ય મિલકતો" વિગતે સમજાવો. **14**

અથવા

4. નીચેનાનો જવાબ આપો :

(i) રાજ લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી ગણો : **7**

તારીખ	વ્યવહાર	શેરની સંખ્યા
01-04-2023	ઈક્વિટી શેરની શરૂઆતની બાકી	6,00,000
01-10-2023	ઈક્વિટી શેર રોકડેથી બહાર પાડ્યા	2,00,000
31-12-2023	ઈક્વિટી શેરની પરત ખરીદી (Buy back)	1,00,000
31-03-2024	ઈક્વિટી શેરની આખરની બાકી	7,00,000

નાણાંકીય વર્ષ 2023-24નો કંપનીનો કરવેરા પહેલાંનો નફો ₹ 15,00,000 હતો. કરવેરાનો દર 50% છે. કંપનીએ વર્ષ 2023-24નું પ્રેફરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ ₹ 75,000 ચૂકવેલ હતું.

(ii) અમન લિ. એ તેના આંતરિક ઉપયોગ માટે ₹ 10,00,000ના ખર્ચે સોફ્ટવેર ખરીદ્યું છે. જેમાં સોફ્ટવેરની ચૂકવવા પાત્ર રકમ ₹ 6,00,000 તરત જ ચૂકવી આપી અને બાકીના ₹ 4,00,000 એક વર્ષના સમયે ચુકવવાના છે. અન્ય ખર્ચ નીચે મુજબ થયો : **7**

ખરીદ વેરો : ₹ 1,80,000

પ્રવેશ વેરો : 12% (રકમ કર વિભાગ પાસેથી પરત મળવા પાત્ર છે)

કાનૂની ફી : ₹ 80,000

અમલીકરણ માટે કન્સલ્ટન્સી ફી : ₹ 2,00,000

પ્રથમ વર્ષનું 12%ના મૂડી પડતરનું વટાવ મૂલ્ય 0.8929.

ભારતીય હિસાબી ધોરણ-38 (Ind AS 38) – અદૃશ્ય મિલકતોના નિયમોનો ઉપયોગ કરીને પ્રારંભિક સંપાદનના આધારે સોફ્ટવેરની કિંમતની ગણતરી કરો.

5. સાચો જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે **સાત**) **14**

(1) "સંબંધિત પક્ષકારો માટેનું પ્રગટીકરણ" માટે નીચેના પૈકીનું કયું ભારતીય હિસાબી ધોરણ છે ?

(a) Ind AS-24 (b) Ind AS-10

(c) Ind AS-1 (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

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

(a) રોકડ પ્રવાહ પત્રક (b) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક

(c) મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(3) નીચેનામાંથી કયો મરજિયાત પ્રગટીકરણનો ઘટક છે ?

(a) માનવ સાધનના હિસાબો (b) ઓડિટરનો અહેવાલ

(c) ડિરેક્ટરનો અહેવાલ (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(4) નીચેનામાંથી કોણ નાણાંકીય મધ્યસ્થી નથી ?

(a) શૈક્ષણિક સંસ્થા (b) વેપારી બેન્કો

(c) નાણાંકીય સંસ્થા (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(5) કોર્પોરેટ નાણાંકીય અહેવાલને નિયંત્રણ કરતી કઈ સંસ્થા છે જે મધ્યસ્થ સરકારના નેજા હેઠળ કાર્ય કરે છે ?

(a) ICAI (b) SEBI

(c) ICMAI (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(6) રોકડ પ્રવાહ પત્રકને કયું ભારતીય હિસાબી ધોરણ લાગુ પડે છે ?

(a) AS-2 (b) AS-3

(c) AS-4 (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(7) નીચે પૈકીની કઈ કંપની માટે ભારતીય હિસાબી ધોરણ-1 (Ind AS-1) ફરજિયાત નથી ?

(a) વિશાળ ઉત્પાદન કંપનીઓ

(b) વીમા કંપનીઓ

(c) કુદરતી તેલ તથા ગેસ કંપનીઓ

(d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(8) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 (Ind AS-16) પ્રમાણે, નીચેના પૈકીની કઈ પડતરનો મિલકત, પ્લાન્ટ અને સાધનોની પ્રત્યક્ષ રૂપે વહેંચેલી પડતરમાં સમાવેશ થતો નથી ?

(a) જગ્યાની ખરીદી કે તૈયારી માટેનો ખર્ચ (b) નવી સવલતો પૂરી પાડવાનો ખર્ચ

(c) પરીક્ષણનો ખર્ચ (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(9) પરિવર્તન મોડેલ (revaluation model) પ્રમાણે એકમે તેના પ્લાન્ટ, મિલકત અને સાધનોનું મૂલ્ય કઈ રીતે દર્શાવવું જોઈએ ?

(a) પડતર મૂલ્યે (b) બજાર મૂલ્યે

(c) વાજબી મૂલ્યે (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(10) નીચેનામાંથી શેનો સંબંધિત પક્ષકારોના વ્યવહારની વ્યાખ્યામાં સમાવેશ થતો નથી ?

(a) સેવાની ફેરબદલી (b) સાધનોની ફેરબદલી

(c) સ્થળની ફેરબદલી (d) આ પૈકી એકપણ નહિ

(11) ભારતીય કંપનીના હિસાબો નીચેના પૈકી કોણ દ્વારા નિયંત્રિત થાય છે ?

(a) ભારતીય કંપની ધારો
(b) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ
(c) નિયંત્રણકર્તા સંસ્થાઓ
(d) ઉપરના બધા જ

(12) નીચેના પૈકીનું કયું પ્રગટીકરણ ફરજિયાત છે ?

(a) કંપનીનું નામ
(b) વ્યક્તિનું નામ કે જેની પાસે અંતિમ અંકુશ હોય
(c) વ્યક્તિનું નામ કે જે નાણાંકીય પત્રકો તૈયાર કરતો હોય
(d) આપેલા બધા જ

Seat No. : _______________

ME-111

March-2025

M.Com., Sem.-III

505-EA : Corporate Financial Reporting

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

1. Explain the Meaning, Scope and Objectives of Corporate Financial Reporting. **14**

OR

1. Write short notes :
   (i) Different users of Corporate Financial Reporting **7**
   (ii) 7F model of transparent financial reporting **7**

2. Brief the mandatory components of Corporate Financial Reporting. **14**

OR

2. Write short notes :
   (i) "True and Fair view" in context of corporate financial reporting **7**
   (ii) Role of Companies Act, 2013 with reference to corporate financial reporting **7**

3. Brief the Ind AS-10 : Event after reporting period. **14**

OR

3. Answer the following :
   (i) Bhargav Ltd. owns a building whose value is carried in a balance sheet an aggregate carrying amount of ₹ 240 lakhs. The fair value of building is ₹ 260 lakhs. It exchanges the building for a machine, which has fair value of ₹ 300 lakhs and paid ₹ 30 lakhs in cash. The management is in the opinion that this transaction will have significant impact over the production and operation of the company.

   You are required to suggest the accounting treatment and cost at which the new machinery is to be recorded in the books as per Ind AS-16. **7**

   (ii) Write note on : "Key principles laid down under Ind AS-1". **7**

4. Brief the Ind AS-38 : Intangible Assets. **14**

OR

4. Answer the following :

(i) From the following information of Raj Ltd. compute basic EPS : **7**

Date	Transactions	No. of shares
01-04-2023	Opening Balance of equity shares	6,00,000
01-10-2023	Equity shares issued for cash	2,00,000
31-12-2023	Buy back of equity shares	1,00,000
31-03-2024	Closing balance of equity shares	7,00,000

The profit before tax of the company for the financial year 2023-24 was ₹ 15,00,000. Tax rate is 50%. The preference share dividend paid by the company for the financial year 2023-24 was ₹ 75,000.

(ii) Aman Ltd. acquired a software for its internal use costing ₹ 10,00,000. The amount payable ₹ 6,00,000 paid immediately and remaining ₹ 4,00,000 in one year time. The other expenditure incurred were as under : **7**

Purchase tax : ₹ 1,80,000

Entry tax : 12% (refundable by tax department)

Legal fees : ₹ 80,000

Consultancy fee for implementation : ₹ 2,00,000.

Discount rate for first year is 0.8929 for 12% cost of capital.

Calculate the cost of the software on initial recognition under Ind AS-38 Intangible Assets.

5. Select the correct answer : (any **seven**) **14**

(1) Which of the following Indian Accounting Standard (Ind AS) relates to Related Party Disclosure ?

(a) Ind AS-24 (b) Ind AS-10

(c) Ind AS-1 (d) None of these

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

(a) Cash Flow Statement

(b) Fund Flow Statement

(c) Value Added Statement

(d) None of these

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

(a) Human Resources Accounting

(b) Auditor's Report

(c) Directors' Report

(d) None of these

(4) Which of the following is not financial intermediary ?

(a) Education Trust (b) Commercial Banks

(c) Financial Institutions (d) None of these

(5) Which of the following is a regulatory body for Corporate financial reporting work under central government ?

(a) ICAI (b) SEBI

(c) ICMAI (d) None of these

(6) Which of the following Indian Accounting Standards prescribe Cash Flow Statement ?

(a) AS-2 (b) AS-3

(c) AS-4 (d) None of these

(7) For which of the following company Ind AS-1 is not mandatory ?

(a) Big Manufacturing Companies

(b) Insurance Companies

(c) Natural Oil & Gas Companies

(d) None of these

(8) As per Ind AS-16 the cost directly attributed to the plant, property and equipment includes following except _______.

(a) Cost of site preparation (b) Cost of opening a new facility

(c) Cost of testing (d) None of these

(9) According to revaluation model, entity must value its property, plant and equipment at _______.

(a) Cost value (b) Market value

(c) Fair value (d) None of these

(10) From the below mentioned, which transaction is not included in the definition of "Related Party Transaction" ?

(a) Transfer of services (b) Transfer of resources

(c) Transfer of location (d) None of these

(11) Indian Corporate Accounts are regulated by _____.

(a) Indian Companies Act
(b) Professional Bodies
(c) Regulatory Bodies
(d) All of the above

(12) Which of the following is a mandatory disclosure ?

(a) Name of the company
(b) Name of the person who has ultimate control
(c) Name of the person who is preparing financial statements
(d) All of the above