

NR-101

November-2017

M.Com., Sem.-III

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

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) જુદા-જુદા હિતધારકો (Stake holders) માટે કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલની ઉપયોગિતા ચર્ચો. 7
- અથવા**
- કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલની વ્યાખ્યા આપી, તેના લક્ષણોની ચર્ચા કરો.
- (b) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4
- (1) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના બે ગુણાત્મક લક્ષણો જણાવો.
- (2) સંભવિક રોકાણકારોને કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ કેવી રીતે મદદરૂપ થાય છે, તે જણાવો.
- (3) 'સાચો અને વ્યાજબી' 'True and fair' – ખ્યાલ સમજાવો.
- (c) ગમે તે બેના એક વાક્યમાં જવાબ આપો : 3
- (1) 'ચાલુ પેઢીનો ખ્યાલ' શું છે ?
- (2) સાતત્યનો ખ્યાલ શું છે ?
- (3) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલને નિયમન કરતી ભારતની જુદી-જુદી સંસ્થાઓના નામ જણાવો.
2. (a) ફરજિયાત પ્રગટીકરણ અને મરજિયાત પ્રગટીકરણ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો. 7
- અથવા**
- ભારતમાં નાણાકીય અહેવાલોની પદ્ધતિ અંગેના કાયદાની જોગવાઈઓ ચર્ચો.
- (b) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબો આપો : 4
- (1) ફરજિયાત પ્રગટીકરણના ચાર ઉદાહરણ આપો.
- (2) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણનું મહત્ત્વ શું છે ?
- (3) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણના ભાગરૂપે માનવ સાધન હિસાબો સમજાવો.
- (c) ગમે તે બેના એક કે બે વાક્યમાં જવાબ આપો : 3
- (1) ફરજિયાત પ્રગટીકરણના બે લક્ષણો જણાવો.
- (2) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણના બે ઉદાહરણ આપો.
- (3) વાર્ષિક અહેવાલના કયા ભાગને હિસાબોના પ્રગટીકરણ સાથે સંબંધ છે ?

3. (a) એક કંપનીના મુખ્ય એકાઉન્ટન્ટ પાસેથી નીચેની માહિતી મળે છે :

7

વિભાગીય		(₹ લાખમાં)	
વસ્તુ	આવક ₹	સેગમેન્ટ મિલકત ₹	સેગમેન્ટ નફો કે નુકસાન ₹
A	10	20	04
B	06	20	02
C	12	15	(03)
D	26	50	(10)
E	32	90	20
F	10	10	2.5
G	14	20	5.5
H	50	75	16
	160	300	37

AS 17 ની જોગવાઈઓને આધીન ઓછામાં ઓછા અહેવાલ પાત્ર સેગમેન્ટ (minimum reportable segment) દર્શાવો.

અથવા

ભારતમાં વિભાગીય અહેવાલ પ્રગટીકરણ (disclosure of segment reporting) પર ટૂંકનોંધ લખો.

(b) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

4

- (1) ધંધાકીય વિભાગને અસર કરતા પરિબળો જણાવો.
- (2) વિભાગીય અહેવાલ પ્રગટીકરણના ઉદ્દેશો જણાવો.
- (3) ભૌગોલિક વિભાગોનું વર્ગીકરણ દર્શાવો.

(c) ગમે તે બેના એક વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

- (1) રોકડ પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરતાં લાગુ પડતું હોય તેવું હિસાબીધોરણ અને પદ્ધતિ જણાવો.
- (2) ભારતમાં વિભાગીય અહેવાલ પ્રગટીકરણને કયું હિસાબી ધોરણ લાગુ પડે છે ?
- (3) ગૌણ વિભાગ (Subsidiary segment) એટલે શું ?

4. (a) (i) નીચેની માહિતી પરથી શેરદીઠ કમાણી શોધો :

7

કરવેરા બાદની કમાણી	₹ 27,800
શેર ની બાકી (1-4-2016)	6,000
બહાર પાડેલ શેરની સંખ્યા (1-9-16)	2,400
પરત ખરીદેલ શેર (Buy back) 31-12-16	1,800
પરત ખરીદેલ શેર (Buy back) 31-3-17	1,200

(ii) નીચેની માહિતી પરથી શેરદીઠ કમાણી (EPS)ની ગણતરી કરો :

	શેરની સંખ્યા
‘A’ ₹ 10 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ શેર	50,00,000
‘B’ ₹ 25 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ શેર	10,00,000
‘C’ ₹ 5 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ શેર	60,00,000

કરવેરા બાદનો નફો — ₹ 2,10,00,000

અથવા

હિસાબી ધોરણ AS 1 – ‘હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ’ સમજાવો.

(b) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબો આપો :

4

- (1) સંબંધિત પક્ષકારનો ખ્યાલ સમજાવો.
- (2) પાકા સરવૈયાની તારીખ પછી બનતા બનાવો સમજાવો.
- (3) ‘સંભવિત ઈકવીટી શેર’નો ખ્યાલ સમજાવો.

(c) ગમે તે બેના એક વાક્યમાં જવાબો આપો :

3

- (1) અનુકૂળ બનાવો (Favourable events) શું છે ?
- (2) મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી (Basic) અને મંદશેર (diluted) દીઠ કમાણીના સૂત્રો (Formula) જણાવો.
- (3) ‘શેરદીઠ કમાણી’નું હિસાબી ધોરણ તથા તેનું કાર્યક્ષેત્ર જણાવો.

5. દરેક પ્રશ્નના આપેલ વિકલ્પો પૈકી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો :

14

(1) ફરજિયાત પ્રગટીકરણ _____ દ્વારા કરવામાં આવે છે.

- (a) કાયદાઓ
- (b) કાયદાકીય સંસ્થાઓ
- (c) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ
- (d) ઉપરના બધા જ

(2) હિસાબી ધોરણ AS3 મુજબના રોકડ પ્રવાહપત્રકમાં નીચેનામાંથી કઈ વિગતનો સમાવેશ થતો નથી ?

- (a) કામગીરી પ્રવૃત્તિઓમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ
- (b) રોકાણ પ્રવૃત્તિઓમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ
- (c) નાણાકીય પ્રવૃત્તિઓમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ
- (d) બિન આર્થિક પ્રવૃત્તિઓમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ

(3) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણમાં નીચેનામાંથી કોનો સમાવેશ થાય છે ?

- (a) કિંમતના સ્તરમાં થયેલ પરિવર્તન
- (b) મૂલ્યવૃદ્ધિ અહેવાલ
- (c) પર્યાવરણલક્ષી વિગતો
- (d) ઉપરોક્ત બધા જ

(4) કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ _____ પ્રગટીકરણ છે.

- (a) ગુણાત્મક
- (b) સ્વૈચ્છિક ગુણાત્મક
- (c) ફરજિયાત જથ્થાત્મક
- (d) ગુણાત્મક અને જથ્થાત્મક બંને

- (5) _____ શેરદીઠ કમાણી સંભવિત ઈક્વિટી શેરને ધ્યાનમાં લે છે.
- (a) મૂળભૂત (b) મંદ (diluted)
- (c) ભારિત સરેરાશ (d) આમાંથી એકેય નહીં
- (6) સેબી (SEBI) એ _____ છે.
- (a) નિયમનકારી સંસ્થા (b) જાહેર કંપની
- (c) શેર બજાર (d) વાણિજ્ય ખાતાનો વિભાગ
- (7) નીચેનામાંથી કયું સંબંધિત પક્ષકારો માટે અપવાદ છે ?
- (a) નાણાં પૂરા પાડનાર (b) ટ્રેડ યુનિયનો
- (c) સરકારી વિભાગો અને એજન્સીઓ (d) ઉપરના બધા જ
- (8) હિસાબી ધોરણ 1 (AS 1) પ્રમાણે નીચેનામાંથી કઈ મૂળભૂત ધારણા નથી ?
- (a) ચાલુ પેઢી (b) સાતત્યતા
- (c) ઉપાર્જન (d) મહત્ત્વતતા
- (9) નીચેનામાંથી કયું અસરકારક પ્રભાવ નક્કી કરવામાં ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ BOD માં પ્રતિનિધિત્વ.
- (b) નીતિ વિષયક નિર્ણયોમાં ભાગ લેવો.
- (c) મેનેજર કક્ષાના કર્મચારીઓની આંતરિક ફેરબદલી.
- (d) ઉપરના બધા જ.
- (10) હિસાબી ધોરણ 17 (AS 17) કોને લાગુ પડે છે ?
- (a) વિભાગીય માહિતી પ્રગટીકરણ (b) સંબંધિત પક્ષકાર પ્રગટીકરણ
- (c) શેરદીઠ કમાણી (d) સંયોજન
- (11) ભારતીય કંપનીના હિસાબો _____ દ્વારા નિયમન પામે છે.
- (a) ભારતીય કંપની ધારો (b) નિયમનકારી એકમો
- (c) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ (d) ઉપરના બધા જ
- (12) “ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની રીત વર્ષોવર્ષ એની એ જ રાખવી જોઈએ.” આ વિધાન _____ અનુમાન દર્શાવે છે.
- (a) સંપાદન (Accrual) (b) ચાલુ પેઢી
- (c) સાતત્ય (d) ખર્ચ અને આવકની મેળવણી
- (13) હાલમાં શાસક કંપની માટે સંકલિત નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવા અને રજૂ કરવા _____ છે.
- (a) ફરજિયાત (b) સ્વૈચ્છિક (મરજિયાત)
- (c) ફક્ત નફો થાય તે વર્ષમાં ફરજિયાત (d) ફક્ત ખોટ થાય તે વર્ષમાં ફરજિયાત
- (14) નીચેનામાંથી કયા સાહસ (એકમ)ને AS17 ની જોગવાઈઓ લાગુ પડતી નથી ?
- (a) નાણાકીય સંસ્થા (b) નોંધાયેલ જામીનગીરીઓ
- (c) બિન નોંધાયેલ જામીનગીરીઓ (d) કો. ઓપરેટિવ બેંક

Seat No. : _____

NR-101

November-2017

M.Com., Sem.-III

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

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) Discuss utility of Corporate Financial Reporting for different stake holders. **7**

OR

Define corporate financial reporting and discuss its characteristics.

- (b) Answer any **two** in brief : **4**

- (1) State two qualitative characteristics of corporate financial reporting.
- (2) State how corporate financial reporting helps the potential investors.
- (3) Explain – ‘True and fair’ view.

- (c) Answer any **two** in **one** sentence : **3**

- (1) What is ‘Going Concern’ ?
- (2) What is a concept of ‘Consistency’ ?
- (3) State different bodies to regulate corporate financial reporting.

2. (a) State difference between mandatory disclosure and voluntary disclosure. **7**

OR

Discuss statutory provisions of financial reporting system in India.

- (b) Answer any **two** in brief : **4**

- (1) Give four illustrations of mandatory disclosure.
- (2) What is the significant of voluntary disclosure ?
- (3) Explain Human resource accounting as a part of voluntary disclosure.

- (c) Answer any **two** in **one** or **two** sentences : **3**

- (1) State two characteristics of mandatory disclosure.
- (2) Give two illustrations of voluntary disclosure.
- (3) Which part of the Annual report of company is related to disclosure of financial accounts ?

3. (a) Following data is provided by the chief accountant of a company.

7

(₹ in Lakhs)

Product	Revenue (₹)	Segment Assets (₹)	Segment Profit / loss (₹)
A	10	20	04
B	06	20	02
C	12	15	(03)
D	26	50	(10)
E	32	90	20
F	10	10	2.5
G	14	20	5.5
H	50	75	16
	160	300	37

You are asked to identify the minimum reportable segments as per provisions of AS-17.

OR

Write short note on disclosure of segment reporting in India.

- (b) Answer any **two** in brief :

4

- (1) State factors affecting Business Segment.
- (2) State objectives of disclosure of segment reporting.
- (3) Give classification of geographical segment.

- (c) Answer any **two** in **one** sentence :

3

- (1) State the accounting standard and method which is applicable to prepare cash flow statement.
- (2) Which accounting std. is applicable in India for the disclosure of segment reporting.
- (3) What is subsidiary segment ?

4. (a) (i) Calculate earning per share from the following information :

7

Earnings (After tax)	₹ 27,800
Shares out standing on (1-4-2016)	6,000
Shares issued on (1-9-16)	2,400
Buy back of Shares on 31-12-16	1,800
Buy back of Shares on 31-3-17	1,200

- (ii) From following details calculate EPS.

	No. of Shares
'A' Equity shares of ₹ 10 each fully paid up	50,00,000
'B' Equity shares of ₹ 25 each fully paid up	10,00,000
'C' Equity shares of ₹ 5 each fully paid up	60,00,000

Profit after tax is – ₹ 2,10,00,000

OR

Explain AS 1 – 'Disclosure of Accounting policies'.

- (b) Answer any **two** in brief : 4

- (1) Explain concept of 'Related Parties'.
- (2) Explain events occurring after balance sheet date.
- (3) Explain 'Potential equity share'.

- (c) Answer any **two** in **one** sentence : 3

- (1) What is Favorable events ?
- (2) Give formula for calculating basic earning per share and diluted earning per share.
- (3) State the accounting std. for "Earning Per Share" and show scope of it.

5. Select the most appropriate answer from alternatives given for each question : 14

- (1) Mandatory disclosure are done through _____.
 - (a) Legislation
 - (b) Statutory Bodies
 - (c) Professional Bodies
 - (d) All of the above
- (2) Which of the following item is not included in the cash flow statement as per AS-3.
 - (a) Cash flow from Operating activities.
 - (b) Cash flow from Investing activities.
 - (c) Cash flow from Financial activities.
 - (d) Cash flow from Non-economic activities.
- (3) Which of the following are included in voluntary disclosure ?
 - (a) Change in price level
 - (b) Value added report
 - (c) Environmental information
 - (d) All of the above
- (4) Inflation accounting is _____ disclosure.
 - (a) Qualitative
 - (b) Voluntary Qualitative
 - (c) Mandatory Qualitative
 - (d) Both Qualitative and Quantitative

- (5) _____ earning per share takes in to account potential equity shares.
- (a) Basic (b) Diluted
(c) Weighted average (d) None of these
- (6) SEBI is _____.
- (a) Regulatory Body (b) Public Company
(c) Stock exchange (d) Department of ministry of commerce
- (7) Which of the following is exception of related party ?
- (a) Providers of finance
(b) Trade Union
(c) Government department and agencies
(d) All of the above
- (8) Which of the following is not fundamental accounting assumption as per AS 1 ?
- (a) Going Concern (b) Consistency
(c) Accrual (d) Materiality
- (9) Which of the following is considered for determination of significant influence ?
- (a) Representation in BOD (Board of Directors)
(b) Participation in the policy making decision.
(c) Interchange of managerial personnel.
(d) All of the above
- (10) AS 17 is applicable for _____.
- (a) Segment reporting (b) Related party disclosure
(c) Earning per share (d) Amalgamation
- (11) Indian corporate accounts are regulated by _____.
- (a) Companies Act (b) Regulatory Bodies
(c) Professional bodies (d) All of the above
- (12) “Method of providing depreciation should be same followed from year to year.”
The statement indicates _____ assumption.
- (a) Accrual (b) Going concern
(c) Consistency (d) Matching cost with revenue
- (13) At present – presentation and submission of consolidated financial statements are _____ for Holding company.
- (a) Mandatory
(b) Voluntary
(c) Mandatory only in the year of profit
(d) Mandatory only in the year of loss
- (14) Which of the following enterprise has no concern with provisions of AS-17 ?
- (a) Financial securities (b) Registered securities
(c) Un registered securities (d) Co-operative bank