

ME-120

March-2019

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) નાણાકીય માહિતી વિશે તમે શું જાણો છો ? પ્રગટીકરણની હિસાબી પ્રથાના વિકાસના તબક્કાઓ અને નાણાકીય અહેવાલના જરૂરી ગુણો સમજાવો. 14
- અથવા**
- (1) નાણાકીય અહેવાલના ગુણાત્મક લક્ષણો ચર્ચો. 7
- (2) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના ઉપયોગકર્તાઓ પર નોંધ લખો. 7
- (B) યોગ્ય જવાબ શોધો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) નાણાકીય માહિતી
- (a) ફક્ત ગુણાત્મક હોઈ શકે (b) ફક્ત જથ્થાત્મક હોઈ શકે
- (c) બંને (a) અને (b) (d) ફક્ત આંકડાઓ આધારિત
- (2) નાણાકીય પ્રગટીકરણ અંગે નીચેના કયા પરિબળ દ્વારા ભૂમિકા ભજવવામાં આવી છે ?
- (a) આવકવેરા ધારો, 1961 (b) કંપની ધારો, 2013
- (c) સેબી (d) ઉપરનાં બધા
- (3) કોર્પોરેટ નાણાકીય માહિતી
- (a) બાહ્ય ઉપયોગ માટે છે. (b) આંતરિક ઉપયોગ માટે છે.
- (c) આંતરિક અને બાહ્ય હેતુસર છે. (d) ઉપરનાં બધા
- (4) સંભવિત રોકાણકારો કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલનો ઉપયોગ
- (a) કંપનીની કમાણી ક્ષમતા જાણવા માટે કરતાં નથી.
- (b) કંપનીની આર્થિક સ્થિતિ જાણવા કરતાં નથી.
- (c) કંપનીના ભવિષ્યની યોજના માટે કરતાં નથી.
- (d) સરકારી નીતિઓ બનાવવા માટે કરતાં નથી.
- (5) નીચે દર્શાવેલ કઈ ધારણા નાણાકીય પત્રકો માટે અગત્યની નથી ?
- (a) સમજપૂર્વકતા (b) સાતત્યતા
- (c) ચાલુ પેઢી (d) ઉપાર્જન
- (6) ગુણાત્મક લક્ષણો કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલને
- (a) સમજણ લાયક બનાવે છે. (b) સુસંગત બનાવે છે.
- (c) વિશ્વાસપાત્ર બનાવે છે. (d) ઉપરનાં બધા લાગુ પડે છે.

2. (A) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલની કાયદાકીય જોગવાઈઓ સમજાવો. 14
- અથવા**
- (1) ફરજિયાત અને મરજિયાત પ્રગટીકરણનો તફાવત આપો. 7
- (2) મરજિયાત પ્રગટીકરણ વિશે નોંધ લખો. 7
- (B) યોગ્ય જવાબ શોધો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલની ગુણવત્તા વધારવા માટે કયું અસંગત છે ?
- (a) સમય (b) વિષય વસ્તુ
- (c) માહિતી સંચાર (d) ઉપયોગકર્તાઓ
- (2) રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરવાની ભલામણ
- (a) સેબી દ્વારા થઈ છે. (b) ઈરડા દ્વારા થઈ છે.
- (c) કંપનીધારા, 2013માં થઈ છે. (d) ઉપરનાં એકેય નહીં.
- (3) ગુણોત્તરોની રજૂઆત એ
- (a) સ્વૈચ્છિક ગુણાત્મક પ્રગટીકરણની જરૂરીયાત છે.
- (b) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણની જરૂરીયાત છે.
- (c) સ્વૈચ્છિક જથ્થાત્મક પ્રગટીકરણની જરૂરીયાત છે.
- (d) ઉપરના એકેય નહીં
- (4) ભારતમાં હિસાબી ધોરણો
- (a) Ind AS દ્વારા બદલાઈ રહ્યા છે. (b) IFRS દ્વારા બદલાઈ રહ્યા છે.
- (c) IAS દ્વારા બદલાઈ રહ્યા છે. (d) ઉપરનાં બધા
- (5) નોંધાયેલ નફા અંગેની જોગવાઈ
- (a) સેબીની છે. (b) ઈરડાની છે.
- (c) કલમ 212ની છે. (d) હિસાબી ધોરણોની છે.
- (6) કોર્પોરેટ ગવર્નન્સ માટે કયું સાચું નથી ?
- (a) કેડબરી સમિતિ (b) આર.બી.આઈ.
- (c) કુમાર મંગલમ્ સમિતિ (d) સેબી
3. (A) ગમે તે ત્રણના જવાબ આપો : 14
- (1) પાયાની હિસાબી ધારણાઓ સમજાવો.
- (2) કંપનીના નિયમિત ગ્રાહકને તા. 31/1/18ના રોજ ₹ 50,00,000 નો માલ શાખ પર વેચવામાં આવ્યો હતો. તેની નાણાકીય સ્થિતિ શંકાસ્પદ બની અને તે અંગેની જાણકારી તા. 15/3/18નાં રોજ પ્રાપ્ત થઈ. કંપનીના હિસાબો તા. 31/5/18ના રોજ મંજૂર થયા. આ જ ગ્રાહક તા 15/4/2018ના રોજ નાદાર જાહેર થયો અને ફક્ત 60% રકમ તેની પાસેથી વસુલ થઈ. આ કિસ્સા માટે હિસાબી ધોરણ-4ની જોગવાઈઓ સમજાવો.
- (3) હેમંત કંપની દ્વારા ₹ 5 કરોડમાં એક સ્થિર મિલકત પ્રાપ્ત કરવામાં આવી. અંદાજી ભંગાર કિંમત ₹ 50 લાખ હતી. અંદાજીત આયુષ્ય 10 વર્ષનું હતું. છઠ્ઠા વર્ષનાં અંતે મિલકત બિન ઉપયોગી બની હતી.
- હિસાબી ધોરણ 10 જે સ્થિર મિલકતો માટે છે તેની જોગવાઈ પ્રમાણે નીચેના સંજોગોમાં કેવી અસરો આપવામાં આવશે ?
- (i) જો મિલકતની ચોખ્ખી ઉપજ ₹ 1.90 કરોડ હોય તો
- (ii) જો મિલકતની ચોખ્ખી ઉપજ ₹ 2.60 કરોડ હોય તો.

- (4) ગુજન કંપની દ્વારા શ્રી ધવલને ₹ 10,00,000 તેમની 1-4-2017 થી 31-7-2017 સુધીની સેવાઓ માટે કમિશન તરીકે ચૂકવવામાં આવેલ છે. શ્રી ધવલ આજ કંપનીનાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનાં સગા છે. ત્યારબાદ શ્રી ધવલ સાથે કોઈપણ પ્રકારનાં વ્યવહારો થયા નથી.

હિસાબી ધોરણે 18 - સગા-સંબંધીઓના પ્રગટીકરણ પ્રમાણે આ વ્યવહારની કયા પ્રકારની અસર આપશે.

- (5) નીચે આપેલી વિગતોનાં આધારે ભાવિક લિમિટેડનાં ભારિત સરેરાશ ઇક્વિટી શેરની સંખ્યા નક્કી કરો :
- (i) તા. 1-4-2017 શેરની બાકી 10,000 દાર્શનિક અને ભરપાઈ કિંમત ₹ 100 શેરદીઠ.
- (ii) નવા શેર બહાર પાડ્યા તા. 31-12-17; 10,000 દાર્શનિક કિંમત ₹ 100 અને ભરપાઈ કિંમત ₹ 50 શેરદીઠ.

અથવા

- (1) તમને X કંપનીની નીચે પ્રમાણે માહિતી પૂરી પાડવામાં આવેલ છે. તેના આધારે ગણતરી કરો : 7

(i) વધારાના શેરદીઠ કમાણી

(ii) ઘટેલ (મંદ) શેરદીઠ કમાણી

કંપનીના મૂડી માળખા અંગેની માહિતી :

(a) 2,00,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો

(b) 10% ના રૂપાંતરપાત્ર પ્રેફરન્સ શેર 20,000 શેરદીઠ ₹ 100.

(c) 12.5%ના રૂપાંતરપાત્ર ડિબેન્ચર દરેક ₹ 50નો ₹ 50,00,000.

અન્ય માહિતી :

(i) કર પછી ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવવાપાત્ર નફો ₹ 6,75,000.

(ii) કરવેરાનો દર 30%.

(iii) હક્કનાં શેર તરીકે 2,00,000 ઇક્વિટી શેર જેની સરેરાશ વાજબી કિંમત ₹ 25નો ₹ 15 લેખે આપ્યો.

(iv) દરેક પ્રેફરન્સ શેર 6 ઇક્વિટી શેરમાં તબદીલ કરવામાં આવશે.

(v) દરેક ડિબેન્ચર 4 ઇક્વિટી શેરમાં તબદીલ કરવામાં આવશે.

(vi) ડિવિડન્ડ વિતરણ વેરાનો દર 10%. છે.

- (2) સ્વયં રચિત સ્થિર મિલકતોની પડતર કેવી રીતે તમે નક્કી કરશો ? ઉદાહરણ દ્વારા સમજાવો. 7

- (B) યોગ્ય જવાબ શોધો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) નીચેનામાંથી કયું પરિબળ હિસાબી ધોરણ 1 પ્રમાણે હિસાબી નીતિ નક્કી કરવા માટે નથી ?

(a) શાણપણ

(b) મહત્ત્વતા

(c) સ્વરૂપ ઉપર સત્ત્વ

(d) સાતત્યતા

- (2) નીચેનામાંથી કઈ તારીખો બનાવને સમાવવા અથવા નહીં સમાવવા અંગે ધ્યાનમાં લેવાય છે ?

(a) પાકા સરવૈયાની તારીખ અને બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સભામાં હિસાબો મંજૂર કર્યા તારીખ.

(b) પાકા સરવૈયાની તારીખ અને બનાવની તારીખ.

(c) પાકા સરવૈયાની તારીખ અને શેરહોલ્ડરોની સભામાં હિસાબો મંજૂર કર્યા તારીખ.

(d) ઉપરનાં એકેય નહીં

- (3) હિસાબી ધોરણ 10 લાગુ પડે છે.
- (a) જંગલોને (b) પશુઓ ને
(c) પ્લાન્ટ અને મશીનરી (d) ઘસાતી જતી મિલકતો
- (4) ઘટેલ (મંદ) શેરદીઠ કમાણી એટલે
- (a) મૂળ શેરદીઠ કમાણી કરતાં વધુ
(b) મૂળ શેરદીઠ કમાણી બરાબર
(c) મૂળ શેરદીઠ કમાણી અને ઘટેલ શેરદીઠ કમાણી વચ્ચે સંબંધનો અભાવ
(d) ઉપરનાં એકેય નહીં

4. (A) વિભાગીય અહેવાલનો ખ્યાલ સમજાવો. વિભાગીય અહેવાલનાં કારણો, ઉદ્દેશો અને કાર્યક્ષેત્ર વિશે ચર્ચા કરો. 14

અથવા

- (1) નીચે આપેલ જયરાજ કંપનીની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ 17 પ્રમાણે અહેવાલપાત્ર વિભાગ નક્કી કરો. 7

(₹ કરોડ માં)

વિભાગો વિગતો	A	B	C	કુલ
ઉપજ	3000	100	100	3200
મિલકતો	1200	140	160	1500
પરિણામો	550	55	45	650

- (2) રામનાથ કંપની જુદા જુદા જોખમ અને વળતરનાં દરનાં આધારે પાંચ પેદાશોનું ઉત્પાદન કરે છે. નીચે આપેલ માહિતીનાં આધારે અહેવાલપાત્ર વિભાગ નક્કી કરો. 7

(₹ કરોડમાં)

વિગતો પેદાશો	P ₁	P ₂	P ₃	P ₄	P ₅	કુલ
બાહ્ય વેચાણ	2250	600	375	750	420	4395
મિલકતો	4500	750	750	1050	600	7650
નફો (નુકસાન)	750	(300)	(90)	150	75	975 (390)

- (B) યોગ્ય જવાબ શોધો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) નીચેનામાંથી કયું વિભાગીય અહેવાલ માટે સાચું નથી ? 3
- (a) પ્રાથમિક વિભાગ (b) ગૌણ વિભાગ
(c) વિસ્તાર વિભાગ (d) ધંધાકીય વિભાગ
- (2) ભૌગોલિક વિભાગ માટે શું સુસંગત નથી ?
- (a) કામગીરી સ્થાન (b) ગ્રાહક સ્થાન
(c) (a) અને (b) બંને (d) પેદાશનું સ્વરૂપ
- (3) અહેવાલપાત્ર વિભાગ માટે શું સાચું નથી ?
- (a) ઉપજ (b) કાચો નફો (c) પરિણામો (d) મિલકતો
- (4) અહેવાલપાત્ર વિભાગની પ્રારંભિક મર્યાદા કેટલી છે ?
- (a) 10% (b) 20% (c) 30% (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

ME-120

March-2019

M.Com., Sem.-III

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) What do you know about financial information ? Explain about factors affecting evolution of accounting practices of disclosure and essential qualities of good financial report. 14

OR

- (1) Discuss qualitative characteristics of financial reporting. 7
- (2) Write a note on users of corporate financial report. 7
- (B) Select correct answer : (Any **Four**) 4
- (1) Financial information can be
- (a) only qualitative (b) only quantitative
- (c) both (a) and (b) (d) only figures base
- (2) Which of the following factor has played role for evolution of accounting disclosure ?
- (a) Income Tax Act 1961 (b) Companies Act, 2013
- (c) SEBI (d) All of the above
- (3) Corporate financial information is for
- (a) External users
- (b) Internal users
- (c) Internal and external purposes
- (d) All of the above
- (4) Potential investors are not using corporate financial report
- (a) to know earning capacity of the company.
- (b) to know economic condition of the entity.
- (c) to know the future plans of the company.
- (d) for making government policies.
- (5) Which of the following is not important assumption of financial statement ?
- (a) Understandability (b) Consistency
- (c) Going concern (d) Accrual base
- (6) Qualitative characteristics make corporate financial report
- (a) Understandable (b) Relevant
- (c) Reliable (d) All of the above

2. (A) Explain legal provisions of corporate Financial reporting. 14
- OR**
- (1) Distinguish between mandatory and voluntary disclosures. 7
- (2) Write a note on Voluntary disclosure. 7
- (B) Select correct answer : (any **Four**) 4
- (1) Which is irrelevant for quality improvement of corporate financial report ?
- (a) Timing (b) Context
- (c) Communication (d) Stakeholders
- (2) Preparation of cash flow statement is recommended
- (a) by SEBI (b) by IRDA
- (c) by Companies Act, 2013 (d) None of the above
- (3) Ratio presentation is requirement of
- (a) Voluntary qualitative disclosure
- (b) Voluntary disclosure
- (c) Voluntary quantitative disclosure
- (d) None of the above
- (4) AS in India are being replaced by
- (a) Ind AS (b) IFRS
- (c) IAS (d) All of the above
- (5) Profit deals with under provision of
- (a) SEBI (b) IRDA
- (c) Section 212 (d) Accounting standard
- (6) What is not correct for corporate Governance ?
- (a) Cadbury committee (b) RBI
- (c) Kumar Manglam Committee (d) SEBI
3. (A) Answer any **Three** : 14
- (1) Explain fundamental accounting assumptions.
- (2) A regular customer of a company to whom goods of ₹ 50,00,000 were sold on credit on 31-1-2018. This financial conditions becomes suspicious and it was reported on 15-3-2018. The account of the company were approved on 31-5-2018. The same customer became insolvent on 15-4-2018 and only 60% amount was received from him.
- Explain provisions of AS 4 for this case.
- (3) Hemant company had required one fixed assets for ₹ 5 crore. The expected scrape value was of ₹ 50 lakhs. Estimated life was as 10 years. At the end of 6th year asset became antiquated. How would you deal with the following transactions under AS 10 of Fixed assets.
- (i) If net-realisation of the asset is of ₹ 1.90 crores.
- (ii) If net-realisation of the asset is of ₹ 2.60 crores.

- (4) Gunjan company limited paid ₹ 10,00,000 as commission to Mr. Dhaval for his services from 1-4-2017 to 31-7-2017. Mr. Dhaval is relative of managing director of the same company. There were no subsequent transaction with Mr. Dhaval.

How would you deal with transaction under AS 18 of Related Party disclosure.

- (5) Determine weighted average number of equity shares of Bhavik Ltd. from the following information :
- (i) Shares outstanding on 1-4-2017 10,000, Face value and paid up value of ₹ 100 each.
 - (ii) New issue on 31-12-2017 10,000 of face value of ₹ 100 and paid up value of ₹ 50 each.

OR

- (1) You are provided following information of X company Ltd. you are asked to calculate 7

- (i) Earning per incremental share
- (ii) Diluted earning per share

Information about capital structure

- (a) 2,00,000 equity shares of ₹ 10 each.
- (b) 10% convertible preference shares 20,000 of ₹ 100 each.
- (c) 12.5% convertible debentures of ₹ 50 each. ₹ 50,00,000

Other information :

- (i) Net profit after tax, attributed to equity shareholders ₹ 6,75,000 .
- (ii) Tax rate 30%.
- (iii) 2,00,000 equity shares are issued as right issue @ ₹ 15 per share and average fair value of equity share is ₹ 25.
- (iv) Each preference share will be converted into 6 equity shares.
- (v) Each debenture will be converted into four equity shares.
- (vi) Dividend distribution tax rate is 10%.

- (2) How would you determine cost of self-constructed fixed assets ? Illustrate your answer. 7

- (B) Select correct answer : (Any **Three**) 3

- (1) Which of the following factor is not in the choice of accounting policy under AS-I ?

- (a) Prudence
- (b) Materiality
- (c) Substance over form
- (d) Consistency

- (2) Which of the following dates are used to determine status of event adjustable or non-adjustable ?

- (a) Balance sheet date and date of approval of accounts in the meeting of BOD.
- (b) Balance sheet date and date of event.
- (c) Balance sheet date and date of approval of accounts in the meeting of shareholders.
- (d) None of these

- (3) AS 10 is applicable to
- (a) Forest (b) Live stock
(c) Plant and machinery (d) Wasting assets
- (4) Diluted EPS means
- (a) More than Basic EPS
(b) Equal to Basic EPS
(c) No relation between Basic EPS and Diluted EPS
(d) None of the above

4. (A) Explain concept of segment reporting. Discuss about causes, objectives and scope of segment reporting. 14

OR

- (1) From the following information of Jayraj Company Ltd. determine its reportable segment according to AS-17. 7

(₹ in crores)

Segments Items	A	B	C	Total
Revenue	3000	100	100	3200
Assets	1200	140	160	1500
Results	550	55	45	650

- (2) Ramnath Company Ltd. manufacturing five products with different rule of risk and return. From the following information determine reportable segments. 7

(₹ in crores)

Products Items	P ₁	P ₂	P ₃	P ₄	P ₅	Total
External Sales	2250	600	375	750	420	4395
Assets	4500	750	750	1050	600	7650
Profit (Loss)	750	(300)	(90)	150	75	975 (390)

- (B) Select correct answer : (Any **Three**) 3

- (1) What is not correct for segment reporting ?
- (a) Primary segment (b) Secondary segment
(c) Area segment (d) Business segment
- (2) What is not relevant for geographical segment ?
- (a) Location of operation (b) Location of customer
(c) Both (a) and (b) (d) Nature of product
- (3) What is not correct for reportable segment ?
- (a) Revenue (b) Gross profit
(c) Results (d) Assets
- (4) What is threshold limit for reportable segment ?
- (a) 10% (b) 20%
(c) 30% (d) None of the above