



**G-083005**

Seat No. \_\_\_\_\_

**M. Com. (Sem. III) Examination**

**April / May – 2019**

**505 - EA / B / C : Corporate Financial Reporting**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

- 1 (અ) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના મુખ્ય ઉદ્દેશો (હેતુઓ) જણાવો. 7
- અથવા**
- (અ) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલો કોને અને કેવી રીતે ઉપયોગી છે ? તે સમજાવો. 7
- (બ) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4
- (1) નાણાકીય પત્રકોના તત્ત્વો સમજાવો.
- (2) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલ એટલે શું ?
- (3) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલના ફક્ત ગુણાત્મક લક્ષણો (મુદ્દા) જણાવો.
- (ક) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 3
- (1) FASBનું પૂરું નામ શું છે ?
- (2) સાતત્યનો ખ્યાલ શું છે ?
- (3) નાણાકીય હિસાબોની “સાચી અને વાજબી” સ્થિતિ એટલે શું ?
- 2 (અ) નાણાકીય અહેવાલના ફરજિયાત/આદેશાત્મક પ્રગટીકરણ અને સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ વચ્ચેનો તફાવત દર્શાવો. 7
- અથવા**
- (અ) કોર્પોરેટ નાણાકીય અહેવાલો અંગેની ભારતમાં કાયદાકીય જોગવાઈઓ જણાવો. 7
- (બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 4
- (1) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ એટલે શું ? એક ઉદાહરણ આપો.
- (2) ફરજિયાત પ્રગટીકરણનું મહત્ત્વ જણાવો.
- (3) કંપની ધારા, 1956 હેઠળ જરૂરી પ્રગટીકરણ કયા કયા છે ?
- (ક) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 3
- (1) પ્રગટીકરણ એટલે શું ?
- (2) સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણના લક્ષણો જણાવો.
- (3) SEBIનું પૂરું નામ લખો.

- 3 (અ) રાહ્કો લિ. દ્વારા 3,00,000 પાઉન્ડ માં ઇંગ્લેન્ડ થી એક મશીનની આયાત કરેલ છે. આયાતના સમયે રૂ. 100 પ્રતિ એક પાઉન્ડનો હતો. પડતર કિંમતના 30% કસ્ટમ ડ્યૂટિ ચૂકવવામાં આવી હતી: કસ્ટમ ડ્યૂટિ રૂ. 95 માટે એક પાઉન્ડના વિનિમય દરના આધારે વસૂલ કરવામાં આવી હતી. બંદરના અન્ય ખર્ચાઓ, વહન ખર્ચાઓ રૂ. 6 લાખ થવા પામ્યા હતા. મશીનરી ગોઠવવા માટે એજનિયર શ્રીલંકાથી આવિયો હતો. જેને ખર્ચ પેટે રૂ. 10 લાખ ચૂકવ્યા. તે ઉપરાંત વધારોનો ખર્ચ 15,000 પાઉન્ડ થયો. આ સમયે રૂ. 98 પ્રતિ પાઉન્ડ ચૂકવ્યા હતા.

રાહ્કો લિ.એ મિલકત વસાવવાના હેતુસર વાર્ષિક 8%ના દરે રૂ. 70,00,000ની લોન લીધી હતી. લોનની રકમ તા. 1-8-2017ના રોજ પ્રાપ્ત થઈ હતી. મશીનની ગોઠવણી અને વાણિજ્ય હેતુસર તા. 1-1-2018ના રોજ ઉપયોગમાં લેવામાં આવી હતી.

15%ના દરે સીધી લીટીની પદ્ધતિ એ વાર્ષિક ઘસારો હિસાબી ચોપડામાં નોંધવાનો છે.

**ગણતરી કરો :**

- (1) હિસાબી ચોપડાઓ માટે મશીનની મૂળ પડતર કિંમત
- (2) તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનો ઘસારો

**અથવા**

- 3 (અ) નીચેની માહિતી પરથી પ્રોજેક્ટની પડતર નક્કી કરો. 7

વિગત .....	રકમ (રૂ.)
પ્રત્યક્ષ માલ સામાનની પડતર .....	26,00,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરીની પડતર .....	2,50,000
અન્ય પ્રત્યક્ષ ખર્ચા .....	1,75,000
પરોક્ષ મજૂરી ફાળવેલ .....	18,50,000
વહીવટી ખર્ચા .....	65,000
ઘસારો .....	60,000
કંપનીની કુલ મિલકતો અને ભંડોળો નીચે મુજબ હતા :	
ઈક્વિટી શેર મૂડી .....	90,00,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ .....	10,00,000
કાયમી મિલકતો .....	40,00,000

- (બ) “હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ” હિસાબી ધોરણ-1 મુજબ હિસાબી નીતિઓ નક્કી કરવા માટે કઈ બાબતો ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે, તે સમજાવો. 7

**અથવા**

- (બ) હિસાબી ધોરણ-4 મુજબ પાકા-સરવૈયાની તારીખ પછીના બનાવો અંગે ટૂંકનોંધ લખો. 7

- 4 (અ) તમને નીચે પ્રમાણે ઓરિન્ટલ લિ.ના 6 વિભાગોની માહિતી આપવામાં આવી છે. 7

(રૂ. કરોડમાં)

વિગતો / વિભાગ	A1	A2	A3	A4	A5	A6
વિભાગીય મિલકતો	240	480	180	120	120	60
વિભાગીય પરિણામો	300	(1140)	60	60	(60)	180
વિભાગીય ઉપજો	1800	3720	480	360	480	360

નાણાકીય ડિરેક્ટરના અભિપ્રાય મુજબ વિભાગ A1 અને A2 અહેવાલ પાત્ર વિભાગો છે. અન્ય વિભાગોની માહિતી જરૂરી નથી. આ અનુસંધાનમાં તમારા અભિપ્રાયો આપો.

અથવા

- (અ) અહેવાલ પાત્ર વિભાગ સમજાવો. 7  
(બ) ધંધાકીય વિભાગ અને ભૌગોલિક વિભાગ સમજાવો. 7

અથવા

- (બ) મોહન લિ. દ્વારા વિવિધ વિભાગોની નફાકારકતા સ્થિતિ અંગે માહિતી પૂરી પાડવામાં આવેલ છે. અહેવાલ પાત્ર વિભાગો જણાવો. 7

(રૂ. કરોડમાં)

વિભાગો	A	B	C	D	E
નફો / નુકસાન	675	75	(525)	(60)	(315)

- 5 યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરીને લખો : (દરેક પ્રશ્નનો એક માર્ક) 14

- (1) કંપની ધારા, 2013ના અમલ બાદ કોર્પોરેટ સામાજિક જવાબદારીનું પ્રગતિકરણ કેટલીક કંપનીઓ માટે \_\_\_\_\_ થશે.

- (A) ફરજિયાત  
(B) કરવેરા ચૂકવતી કંપનીઓ માટે ફરજિયાત  
(C) જાહેર કંપનીઓ માટે ફરજિયાત  
(D) સ્વૈચ્છિક

- (2) સેબી (SEBI) એ \_\_\_\_\_ છે.

- (A) વાણિજ્ય ખાતાનો વિભાગ (B) જાહેર કંપની  
(C) શેર બજાર (D) નિયમનકારી

- (3) \_\_\_\_\_ શેર દીઠ કમાણી, સંભવિત ઈક્વિટી શેરને ધ્યાનમાં લે છે.

- (A) મંદ (Diluted) (B) મૂળભૂત  
(C) પ્રીમિયમ (D) ભારીત સરેરાશ

- (4) \_\_\_\_\_ એ નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવા અને રજૂ કરવા અંગેની ધારણા નથી.
- (A) સાતત્ય (B) હેતુલક્ષીતા  
(C) ચાલુ પેઢી (D) સંપાદન
- (5) \_\_\_\_\_ એ ફરજિયાત પ્રગટીકરણ નથી.
- (A) પાર્કુ સરવૈયું (B) રોકડ પ્રવાહ પત્રક  
(C) કુગાવાના હિસાબો (D) નફા-નુકસાનનું પત્રક
- (6) કાયમી મિલકતોના હિસાબોનું હિસાબી ધોરણ-10 \_\_\_\_\_ ને લાગુ પડતું નથી.
- (A) ઢોર ઢાખર (B) યંત્રો  
(C) ફર્નિચર (D) જમીન અને મકાન
- (7) હિસાબી ધોરણ-17 મુજબ વિભાગીય અહેવાલનું કાર્યક્ષેત્ર \_\_\_\_\_ કંપનીને લાગુ પડતું નથી.
- (A) નાણાકીય સંસ્થા (B) બિન નોંધાયેલ જામીનગીરી  
(C) નોંધાયેલ જામીનગીરી (D) કોઓપરેટિવ બેંક
- (8) પાર્થ કં.લિ.ના તા. 1-4-2017 થી તા. 31-3-2018ના નીચે પ્રમાણે વ્યવહારો છે :
- | વિગત            | તારીખ      | રકમ (રૂ.) |
|-----------------|------------|-----------|
| શેરની બાકી      | 1-4-2017   | 15,000    |
| શેર બહાર પાડ્યા | 31-7-2017  | 6,000     |
| શેર ખરીદ પરત    | 31-12-2017 | 3,000     |
| શેર ખરીદ પરત    | 31-3-2018  | 3,000     |
- શેરમૂકીની ભારીત સરેરાશ આ મુજબ થશે.
- (A) રૂ. 19,250 (B) રૂ. 19,125  
(C) રૂ. 18,250 (D) રૂ. 18,750
- (9) ફરજિયાત પ્રગટીકરણના સ્થાને સ્વૈચ્છિક પ્રગટીકરણ બદલી શકાય છે.
- (A) સાચું છે (B) અર્ધ સાચું છે  
(C) ખોટું છે (D) એક પણ નહિ
- (10) હિસાબી ધોરણ-17 \_\_\_\_\_ ને સંબંધિત છે.
- (A) શેરદીઠ કમાણી (B) સંબંધિત પક્ષકારો  
(C) સંયોજન (D) વિભાગીય અહેવાલો
- (11) નાણાકીય અહેવાલનો હેતુ છે :
- (A) કોર્પોરેટ જવાબદારી અને કોર્પોરેટ ગવર્નન્સ  
(B) ઉદ્યોગોની રચના અને તેનું વિસ્તરણ  
(C) રોકાણ નિર્ણય અને સંચાલકીય ઉત્તરદાયિત્વ  
(D) કોઈ નહિ

- (12) હિસાબી ધોરણ 3 મુજબનો રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં નીચેનામાંથી કઈ પ્રવૃત્તિનો સમાવેશ થતો નથી ?
- (A) આર્થિક પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ  
 (B) રોકાણ પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ  
 (C) નાણાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ  
 (D) કામગીરી પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડ પ્રવાહ
- (13) હિસાબી ધોરણ-20 \_\_\_\_\_ ને લાગુ પડે છે.
- (A) ધસારો (B) રોકડ પ્રવાહ  
 (C) શેર દીઠ કમાણી (D) કાયમી મિલકતો
- (14) જો મિલકત વિભાગ એ બધા વિભાગની કુલ મિલકતના \_\_\_\_\_ કે તેવી વધુ હોય. તો સેગમેન્ટ ને રિપોર્ટેબલ સેગમેન્ટ તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવે છે.
- (A) 10% (B) 20%  
 (C) 22% (D) 12%

### ENGLISH VERSION

- 1 (a) Explain in detail main objectives of corporate financial reporting. 7
- OR**
- (a) Discuss about significance of corporate financial reporting from different users' point of view. 7
- (b) Answer in brief : (Any Two) 4
- (a) Which are the elements of financial statement?  
 (b) Define: corporate financial reporting.  
 (c) Characteristics (points) of Qualitative financial reporting.
- (c) Answer in brief : (Any Two) 3
- (a) What is full form of FASB?  
 (b) What is Concept of consistency ?  
 (c) What is "true and fair" position of financial accounting?
- 2 (a) Differentiate between mandatory disclosure and voluntary disclosure of financial reporting 7
- OR**
- (a) Legislative and regulatory framework of corporate financial reporting in India. 7
- (b) Answer in brief : (Any Two) 4
- (a) Define: voluntary disclosure with example.  
 (b) Importance of mandatory disclosure.  
 (c) List of mandatory financial statements as per Company Act, 1956.

- (c) Answer in brief : (Any **Two**) **3**  
 (a) What is disclosure?  
 (b) Characteristics of voluntary disclosure.  
 (c) What is full form of SEBI?
- 3** (a) RALKO Ltd. has import a machine having amount **7**  
 3,00,000 pound @ Rs. 100 per pound and paid 30%  
 custom duty extra @ Rs. 95 per pound. Carrying and  
 port charges Rs. 6,00,000 An Engineer who comes from  
 Sri Lanka charged Rs. 10,00,000 for establishment of  
 Machine. And additional charges 15,000 pound @ 98  
 per pound. RALKO Ltd. has taken loan for purchase  
 of machine Rs. 70,00,000 Interest @ 8% per annum.  
 Loan was received on 1<sup>st</sup> August, 2017. Machine starts  
 operation for commercial use from 1<sup>st</sup> January, 2018  
 Depreciate machine @ 15% per annum by straight-  
 line method.  
**Find out :**  
 (a) Cost of machinery  
 (b) Amount of depreciation on 31<sup>st</sup> March, 2018.
- OR**
- 3** (a) Find out a cost of project from information given **7**  
 below.
- | Particulars  | Amt. (Rs.) |
|--|------------|
| Direct material .....                              | 26,00,000  |
| Direct labor .....                                 | 2,50,000   |
| Other direct expenses .....                        | 1,75,000   |
| Allocated direct labor .....                       | 18,50,000  |
| Administrative expenses .....                      | 65,000     |
| Depreciation .....                                 | 60,000     |
| Total Assets and funds of company as given below : |            |
| Equity share capital .....                         | 90,00,000  |
| 10% Debentures .....                               | 10,00,000  |
| Fixed assets .....                                 | 40,00,000  |
- (b) Accounting Policies disclosure as per AS-1 which **7**  
 matters should be considered in the selections of  
 accounting policies.
- OR**
- (b) Write a short note on : Events occurring after Balance **7**  
 Sheet date as per AS-4.
- 4** (a) Following information is provided by oriental ltd. **7**  
 from six departments.

(Rs. in Crore)

Particulars	A1	A2	A3	A4	A5	A6
Segment Assets	240	480	180	120	120	60
Segment profit (loss)	300	(1140)	60	60	(60)	180
Segment Revenue	1800	3720	480	360	480	360

As per the opinion of financial director reportable segments are only A1 and A2.

Do you agree with him? Give your reply.

OR

- (a) Write a short note on : Reportable segments. 7
- (b) Explain in detail about business segment and geographical segment. 7

OR

- (b) Mohan ltd. provided information of profitability of various departments is given below. 7

(Rs. in Cr)

Segment	A	B	C	D	E
Profit or (loss)	675	75	(525)	(60)	(315)

Find out reportable segment.

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

- (1) After company's Act, 2013 for some company's disclosure of corporate financial responsibility become.
- (A) Mandatory
- (B) mandatory for taxable company
- (C) mandatory for public company
- (D) voluntary
- (2) SEBI is what?
- (A) Financial department (B) Public company
- (C) Share market (D) Regulatory body
- (3) \_\_\_\_\_ per share earnings is considered potential equity shares.
- (A) Diluted (B) Basic earning
- (C) Premium (D) Weighted average
- (4) \_\_\_\_\_ is not convention for preparing and presenting of financial statement.
- (A) Consistency (B) Objectivity
- (C) Going concern (D) Accrual
- (5) \_\_\_\_\_ is not mandatory disclosure statement.
- (A) Balance sheet (B) Cash flow statement
- (C) Inflation account (D) P&L Account

- (6) AS-10 for fixed Assets is not concern with \_\_\_\_\_  
 (A) Live stock (B) Machine  
 (C) Furniture (D) Land and House
- (7) According to AS-17 scope of segment reporting is not concern of the company :  
 (A) Financial institute (B) Unlisted security  
 (C) Listed security (D) Cooperative hank
- (8) Parth ltd. has provided information is given below

Particulars	Date	Amount (Rs.)
Share capital	1 <sup>st</sup> April, 2017	15,000
Issue of shares	31 <sup>st</sup> July, 2017	6,000
Redemption of shares	31 <sup>st</sup> December, 2017	3,000
Redemption of shares	31 <sup>st</sup> March, 2018	3,000

Find out weighted average of share capital

- (A) Rs. 19,250 (B) Rs. 19,125  
 (C) Rs. 18,250 (D) Rs. 18,750
- (9) Mandatory Disclosure and Voluntary Disclosure are replaceable.  
 (A) True (B) False  
 (C) Semi true (D) None
- (10) AS -17 is concern with \_\_\_\_\_  
 (A) Earnings per share (B) Stack holder  
 (C) Amalgamation (D) Segment reporting
- (11) Which one is an objective of financial reporting?  
 (A) Corporate responsibility and corporate governance  
 (B) Construct of industry and expansion  
 (C) Investment decision and managerial responsibility  
 (D) none.
- (12) Exclude in cash flow statement as per AS-3 is \_\_\_\_\_  
 (A) Cash flow from Economic activity  
 (B) Cash flow from Investment activity  
 (C) Cash flow from financial activity  
 (D) Cash flow from operating activity
- (13) AS-20 is concern with \_\_\_\_\_  
 (A) Depreciation (B) Cash Flow Statement  
 (C) Earnings per share (D) Fixed Assets
- (14) The segment is classified as reportable segment if its segment assets are \_\_\_\_\_ Or more of the total assets of all segment  
 (A) 10% (B) 20%  
 (C) 22% (D) 12%