

This question paper contains 12 printed pages.

Your Roll No.

Sl. No. of Ques. Paper : 7807 HC
Unique Paper Code : 22417608
Name of Paper : Financial Reporting and Analysis
Name of Course : B.Com. (Hons.) : DSE-4
Semester : VI
Duration : 3 hours
Maximum Marks : 75

*(Write your Roll No. on the top immediately
on receipt of this question paper.)*

*(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर
अपना अनुक्रमांक लिखिये।)*

*NOTE :- Answers may be written either in English or in Hindi;
but the same medium should be used throughout
the paper.*

*टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा
में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना
चाहिए।*

Attempt all questions.

सभी प्रश्न कीजिए।

1. (a) What are the objectives of Financial Reporting? Also, discuss the various uses of financial reporting.

P.T.O.

वित्तीय रिपोर्टिंग के उद्देश्य क्या हैं? वित्तीय रिपोर्टिंग के विभिन्न उपयोगों की विवेचना भी कीजिए।

10

- (b) What do you mean by IFRS convergence? How is IFRS different from GAAP?

IFRS अभिसरण से आप क्या समझते हैं? IFR, GAAP से कैसे भिन्न है?

10

Or (अथवा)

- (a) Explain the relevance and reliability characteristics of financial accounting and reporting. Also describe the salient contents of Annual Report briefly.

वित्तीय लेखांकन एवं रिपोर्टिंग की प्रासंगिकता एवं विश्वसनीय विशेषताओं को समझाइए। वार्षिक रिपोर्ट की मुख्य विषय-सूची का भी संक्षिप्त वर्णन कीजिए।

10

- (b) What do you mean by Accounting Standards? State the objectives of forming Accounting Standard Board? Discuss the composition of Accounting Standard Board (ASB) of India.

लेखांकन मानकों से आपका क्या तात्पर्य है? लेखांकन मानक बोर्ड द्वारा गठित उद्देश्यों को बताइए। भारत में लेखांकन मानक बोर्ड (ASB) के संयोजन की चर्चा कीजिए।

10

2. From the following information, prepare comparative Balance Sheet and Profit and Loss Account. You are also required to prepare vertical common size statements for the same.

7807

XYZ Ltd

Balance Sheet as on 31 March 2017 and 31 March 2018
(in INR 000)

No. Particulars	2017	2018
I Equity and Liabilities		
1 Shareholder Funds :		
(a) Share capital	80,000	90,000
(b) Reserves and Surplus	19,000	36,000
2 Non-Current Liabilities		
(a) Long term borrowing	25,000	18,000
(b) Other long term liabilities	2,000	6,000
(c) Long terms provision	11,000	26,000
3 Current Liabilities :		
(a) Short term borrowings	9,000	5,000
(b) Trade Payables	23,000	52,000
(c) Other current liabilities	41,000	29,000
(d) Short term provisions	7,000	3,000
Total	2,17,000	2,65,000
II Assets		
1 Non-Current assets :		
(a) Fixed assets		
(i) Tangible assets	40,000	60,000
(ii) Intangible assets	20,000	10,000
(b) Non-current investments	30,000	50,000
2 Current assets :		
(a) Inventories	20,000	16,000
(b) Trade receivables	29,000	28,000
(c) Cash and cash equivalent	18,000	39,000
(d) Short-term loans and advances	29,000	26,000
(e) Other current assets	31,000	36,000
Total	2,17,000	2,65,000

XYZ Ltd.

Statement of Profit and Loss Account

For the years ending 31st March 2017 and 31 March 2018

S.No. Particulars	2017	2018
I Revenue from operations	37,00,000	39,00,000
II Other Income	60,000	40,000
III Total Income (I+II)	37,60,000	39,40,000
IV Expenses:		
Cost of material consumed	3,00,000	4,00,000
Purchase of Stock in Trade	13,00,000	16,00,000
Changes in Inventories	(50,000)	(1,00,000)
Employee benefit expenses	90,000	85,000
Finance Costs	30,000	55,000
Depreciation and amortization expenses	25,000	40,000
Other expenses	3,96,000	2,16,000
Total expenses	20,91,000	22,96,000
V Profit before tax (III-IV)	16,69,000	16,44,000
VI Tax expense :		
Current tax	4,00,000	3,50,000
Deferred tax	—	—
VII Profit or loss for the period	12,69,000	12,94,000

निम्नलिखित सूचना से लाभ-हानि खाता एवं तुलनात्मक चिट्ठा तैयार कीजिए :

XYZ लि०

31 मार्च 2017 एवं 31 मार्च 2018 के अनुसार तुलन पत्र

(INR 000 में)

Or (अथवा)

The following information is obtained from the annual report of AB Limited :

Particulars	2017	2018
Total Fixed assets	56,00,000	64,00,000
Total Current assets	25,88,000	30,52,000
Short term investments	2,00,000	3,20,000
Inventories	18,40,000	21,60,000
Trade receivables	3,20,000	4,00,000
Cash and cash equivalent	2,00,000	1,60,000
Prepaid Expenses	28,000	12,000
Share Capital	20,00,000	20,00,000
Reserve and Surplus	4,68,000	8,12,000
Long term borrowings	16,00,000	16,00,000
Current liabilities	6,40,000	8,00,000

**Statement of Profit and Loss account for the
current year 2017-18**

Revenue from Operations 40,00,000

P.T.O.

Total Revenue	40,00,000
Expenses :	
Cost of Goods Sold	28,00,000
Finance Cost	1,60,000
Total Expenses	<u>29,60,000</u>
Profit or loss before tax	10,40,000
Tax @ 50%	5,20,000
Profit after tax	5,20,000

From the above information, calculate the following ratios for the current year :

- Interest coverage ratio
- Quickratio
- Receivables turnover ratio
- Inventory turnover ratio
- Total assets turnover ratio
- Return on Investments
- Return on shareholders' funds.

Also, analyse the company's financial position on the basis of these ratios.

निम्न प्राप्त सूचना से AB लि० की वार्षिक रिपोर्ट तैयार कीजिए :

विवरण	2017	2018
कुल स्थायी सम्पत्ति	56,00,000	64,00,000

- (a) ब्याज व्याप्ति अनुपात
- (b) त्वरित अनुपात
- (c) प्राप्य आवर्त अनुपात
- (d) वस्तुसूची आवर्त अनुपात
- (e) कुल सम्पत्ति आवर्त अनुपात
- (f) निवेशों पर वापसी
- (g) अंशधारी निधि पर वापसी।

इन अनुपातों के आधार पर कम्पनी की वित्तीय स्थिति का विश्लेषण कीजिए।

3. (a) Give arguments in favour of Historical Cost method as a method of asset valuation and income determination. Why do companies resort to revaluation of fixed assets for financial reporting purposes?

ऐतिहासिक लागत विधि का सम्पत्ति मूल्यांकन एवं आय निर्धारण विधि के पक्ष में तर्क दीजिए। वित्तीय रिपोर्टिंग उद्देश्यों के लिए कम्पनियाँ स्थायी सम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन का सहारा क्यों लेती हैं?

- (b) How many types of lease are there? Discuss and draw comparisons between them.

पट्टे कितने प्रकार के होते हैं? विवेचन कीजिए एवं इनके बीच तुलना कीजिए।

(a) Discuss the disclosure requirements on IND AS-2 on inventory valuation.

वस्तुसूची मूल्यांकन पर IND AS-2 की प्रकटीकरण आवश्यकताओं की चर्चा कीजिए। 10

(b) How and when is revenue recognized as per AS 9 revenue recognition.

राजस्व मान्यता AS-9 के अनुसार राजस्व कब और कैसे स्वीकृत होता है? 10

What is Cash Flow statement? List the classification of cash flows as per AS-3 (Revised). Also draw comparison between the direct method and the indirect method of calculating cash flows from operating activities.

रोकड़ प्रवाह विवरण क्या है? AS-3 (संशोधित) के अनुसार रोकड़ प्रवाहों का वर्गीकरण एवं सूचीयन कीजिए। संचालन क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह की गणना की प्रत्यक्ष विधि एवं अप्रत्यक्ष विधि में तुलना भी दर्शाइए। 15

Or (अथवा)

What is director's report? What are the various disclosures to be made in such report as per the provisions of companies Act 2013 and rules made thereunder?