

Sl. No. of Ques. Paper : 3155 IC  
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 प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

1. (a) Discuss the qualitative characteristics which make  
information useful. Also state the benefits of financial  
reporting.

10

P.T.O.

सूचना को उपयोगी बनाने वाली गुणात्मक विशेषताओं का विवेचन कीजिए। वित्तीय रिपोर्टिंग के लाभों को भी बताइए। 10

(b) Explain the procedure of formulating accounting standards in India.

भारत में लेखा मानक तैयार करने की प्रक्रिया को समझाइए। 10

Or (अथवा)

(a) How is "General purpose financial reporting" different from "Specific user financial reporting"? Also explain the concept of materiality as a user constraint for disclosure of information to external user groups.

‘विशिष्ट उपयोग वित्तीय रिपोर्टिंग’ से ‘सामान्य उद्देश्य वित्तीय रिपोर्टिंग’ कैसे भिन्न है? बाह्य उपयोगकर्ता समूहों को जानकारी के प्रकटीकरण के लिए, उपयोगकर्ता बाधा के रूप में, इसकी सारता (भौतिकत्व) की संकल्पना को भी समझाइए। 10

(b) What are the benefits of International Financial Reporting Standards (IFRS)? How has India responded to the need of having a global single set of accounting standards?

अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानकों (IFRS) के क्या लाभ हैं? भारत ने लेखांकन मानकों की वैश्विक एकल सेट की आवश्यकता पर कैसे प्रतिक्रिया व्यक्त की है? 10



2. Surya Limited provides you with its financial statements for the year ended 31st March, 2017 and 31st March, 2018. From the following information prepare comparative and vertical common size statements, both for the Balance Sheet and the Profit and Loss account.

**Surya Ltd.**

**Balance Sheet as on 31st March 2017 and 31st March 2018**

*(All figures in thousands)*

<i>Particulars</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>
Equity Share Capital	270	370
Reserves and Surplus	116	200
<b>Non-current Liabilities :</b>		
(a) Long term borrowings	150	170
(b) Other long term liabilities	32	100
<b>Current Liabilities :</b>		
(a) Trade Payables	50	30
(b) Outstanding expenses	6	2
(c) Other current liabilities	9	6
(d) Short term provisions	17	6
Total	650	900
<b>Assets :</b>		
<b>Non-current assets :</b>		
(a) Fixed assets		
(i) Tangible assets	332	420
(ii) Intangible assets	100	150

Current assets :

(a) Inventories	84	127
(b) Trade receivables	70	75
(c) Cash and cash equivalents	54	78
(d) Other current assets	10	50
Total	650	900

**Surya Limited**

**Statement of Profit and Loss Account**

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

*(All figures in thousands)*

<i>Particulars</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>
I Revenue from Operations	320	400
II Other Income	30	50
III Total Income	350	450
IV Expenses :		
Cost of material consumed	148	145
Purchase of inventories	42	64
Employee benefit expenses	10	16
Finance costs	18	21
V Earnings before taxes	132	204
Taxes	27	42
VI Earnings after taxes	105	162

सूर्या लि० 31 मार्च, 2017 एवं 31 मार्च, 2018 समाप्त वर्षों के लिए आपको अपने वित्तीय विवरण उपलब्ध कराती है। निम्न सूचना से वर्टिकल (लम्बरूप) तथा तुलनात्मक आकारीय (साइज)



विवरण तैयार कीजिए, दोनों तुलन-पत्र तथा लाभ-हानि खाता के लिए।

सूर्या लि०

तुलन-पत्र 31 मार्च 2017 एवं 31 मार्च 2018

(सभी संख्या हजारों में)

विवरण	2017	2018
समता अंश पूँजी	270	370
संचय व आधिक्य	116	200
गैर-चालू दायित्व :		
(a) दीर्घावधिक उधारी	150	170
(b) अन्य दीर्घावधिक दायित्व	32	100
चालू दायित्व :		
(a) व्यापारिक देनदारियाँ	50	30
(b) अन्य व्यय	6	2
(c) अन्य चालू दायित्व	9	6
(d) अल्पावधिक प्रावधान	17	6
कुल	650	900
सम्पत्तियाँ :		
गैर-चालू सम्पत्तियाँ :		
(a) स्थायी सम्पत्तियाँ :		
(i) मूर्त सम्पत्तियाँ	332	420
(ii) अमूर्त सम्पत्तियाँ	100	150

चालू सम्पत्तियाँ :

(a) रहतिया	84	127
(b) व्यापारिक प्राप्य	70	75
(c) रोकड़ और रोकड़ समकक्ष	54	78
(d) अन्य चालू सम्पत्तियाँ	10	50
कुल	650	900

सूर्या लि०

लाभ व हानि खाता का विवरण

31 मार्च 2017 एवं 31 मार्च 2018 के वर्ष की समाप्ति पर  
(सभी संख्या हजारों में)

विवरण	2017	2018
I परिचालन से राजस्व	320	400
II अन्य आय	30	50
III कुल आय	350	450
IV व्यय :		
उपभोग की गई सामग्री की लागत	148	145
रहतिया का क्रय	42	64
कर्मचारी हित व्यय	10	16
वित्तीय लागत	18	21
V कर से पूर्व अर्जनें	132	204
कर	27	42
VI कर के पश्चात अर्जनें	105	162

Or (अथवा)

The following information is obtained from the financial statements of a company :

<i>Particulars</i>	<i>Amt. in Rs.</i>
<b>Equity and Liabilities</b>	
<b>Shareholders' Funds</b>	
(a) Share capital @ Rs. 10 each	2,00,000
(b) Reserves and Surplus	1,00,000
<b>Non-Current liabilities</b>	
(a) Long term Borrowings	1,00,000
<b>Current liabilities :</b>	
(a) Short term borrowings	10,000
(b) Trade payables	80,000
(c) Other current liabilities	10,000
<b>Total</b>	<u>5,00,000</u>
<b>Assets :</b>	
<b>Non-Current Assets</b>	
(a) Fixed Assets	
(i) Tangible Assets	3,50,000
<b>Current assets</b>	
(a) Inventories	65,000
(b) Trade receivables	60,000
	P.T.O.



(c) Cash and Cash equivalent

Total

25,000  
5,00,000

**Extract from Income Statement**

Revenue from Operations	9,00,000
Expenses	
Cost of Goods Sold	4,00,000
Selling and Administration expenses	50,000
Financing cost	75,000
Other expenses	25,000
Tax @ 40%	
Transfer to General Reserve	1,00,000
Market Price per share	50

You are required to calculate :

- (a) Current ratio
- (b) Current Asset to Total asset ratio
- (c) Cash conversion cycle
- (d) Debt equity ratio
- (e) Interest coverage ratio
- (f) EPS
- (g) Price-earning ratio.

Using these, analyse and comment on the financial position of the company.



कम्पनी के वित्तीय विवरण से सम्बन्धित निम्न सूचनाएँ प्राप्त हैं :

तुलन पत्र

31 मार्च 2018

विवरण

रुपये

समता एवं दायित्व

अंशधारियों की निधियाँ :

(a) 10 रुपये प्रत्येक वाली अंश पूँजी

2,00,000

(b) संचय व आधिक्य

1,00,000

गैर-चालू दायित्व :

(a) दीर्घावधिक ऋण

1,00,000

चालू दायित्व :

(a) अल्पावधिक उधारी

10,000

(b) व्यापारिक देनदारियाँ

80,000

(c) अन्य चालू दायित्व

10,000

कुल

5,00,000

सम्पत्तियाँ :

गैर चालू सम्पत्तियाँ :

(a) स्थायी सम्पत्तियाँ

(i) मूर्त सम्पत्तियाँ

3,50,000

चालू सम्पत्तियाँ :

(a) रहतिया

65,000

(b) व्यापारिक प्राप्य

60,000

(c) रोकड़ व रोकड़ समकक्ष

25,000

5,00,000

कुल

P.T.O.

## आय विवरण से उद्धरण

परिचालन से राजस्व	9,00,000
व्यय :	
विक्रीत माल की लागत	4,00,000
विक्रय एवं प्रशासनीय व्यय	50,000
वित्तीय लागत	75,000
अन्य व्यय	25,000
कर @ 40%	
सामान्य संचय को हस्तांतरण	1,00,000
प्रति अंश बाजार मूल्य	50
आपको गणना करनी है :	
(a) चालू अनुपात	
(b) चालू सम्पत्ति से कुल सम्पत्ति अनुपात	
(c) रोकड़ रूपान्तरण चक्र	
(d) ऋण समता अनुपात	
(e) ब्याज व्याप्ति अनुपात	
(f) EPS	
(g) कीमत-अर्जन अनुपात	
इन्हें उपयोग करके विश्लेषण कीजिए एवं कम्पनी की वित्तीय स्थिति पर टिप्पणी कीजिए।	20

3. (a) Explain 'LCM' rule for inventory valuation. What are the limitations of this rule?

रहतिया मूल्यांकन के लिए LCM नियम समझाइए। इस नियम की क्या सीमाएँ हैं?

10

- (b) What are the salient features of IND AS 18 on Revenue?

राजस्व पर IND AS 18 की प्रमुख विशेषताएं क्या हैं?

10

Or (अथवा)

What are the different asset valuation and income determination models? Which model is the most appropriate in the present accounting environment and why?

विभिन्न आय निर्धारण मॉडल एवं सम्पत्तियों के मूल्यांकन क्या हैं? वर्तमान लेखा वातावरण में कौन सा मॉडल उपयुक्त है और क्यों?

20

4. What is the need for preparing additional disclosure statements?

Briefly discuss the contents of Auditor's report.

अतिरिक्त प्रकटीकरण विवरण तैयार करने की क्या आवश्यकता है? अंकेक्षक रिपोर्ट की विषय-सूची की संक्षेप में विवेचना कीजिए।

15

Or (अथवा)

Write short notes on the following :

- (a) Electronic dissemination
- (b) Diluted earnings per share
- (c) Cash and cash equivalents.



निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी कीजिए :

- (a) इलैक्ट्रॉनिक प्रसार
- (b) प्रति अंश मन्दित अर्जनें
- (c) रोकड़ एवं रोकड़ समकक्ष।