

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 667

A

Unique Paper Code : 22417608

Name of the Paper : Financial Reporting and Analysis

Name of the Course : B.Com. (H)

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 100

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions are compulsory.
3. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं ।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

1. Discuss the objectives of the financial reporting and the relevance of general-purpose report for external users. Discuss "Relevance" and "Reliability" as primary qualities of financial reporting information with help of suitable examples. Do you think that general purpose report is an ideal solution in company's financial reporting? (15)

Or

- (a) How Revenue shall be recognized for Merchandising activities by E-Commerce Companies? (8)
- (b) How E-commerce companies will account for Rebates, discounts and others sales incentives provided by them? (7)

वित्तीय रिपोर्टिंग के उद्देश्यों और बाहरी उपयोगकर्ताओं के लिए सामान्य प्रयोजन रिपोर्ट की प्रासंगिकता पर चर्चा कीजिए। उपयुक्त उदाहरणों की सहायता से वित्तीय रिपोर्टिंग सूचना के प्राथमिक गुणों के रूप में प्रासंगिकता और "विश्वसनीयता" पर चर्चा कीजिए क्या आपको लगता है कि सामान्य प्रयोजन रिपोर्ट कंपनी की वित्तीय रिपोर्टिंग में एक आदर्श समाधान है?

या

(अ) ई-कॉमर्स कंपनियों द्वारा व्यापारिक गतिविधियों के लिए राजस्व को कैसे पहचाना जाएगा?

(ब) ई-कॉमर्स कंपनियां उनके द्वारा प्रदान की जाने वाली रीबेट, छूट और अन्य बिक्री प्रोत्साहनों के लिए कैसे जिम्मेदार होंगी?

2. Calculate the Z Score of KLM Ltd. as of 31/03/2022 from the information given below and comment upon its bankruptcy.

Particulars	31/03/2022 (In Rs.)
Current Assets	30,00,000
Non – Current Assets	45,00,000
Share Capital (Face Value of Rs. 10)	37,50,000
Profit & Loss A/c	15,00,000
General Reserves	7,50,000
Sales	75,00,000
Operating Ratio	40%
Market Price of a Share of ABC Ltd.	75
Current Liabilities	4,50,000
Non-Current Liabilities	10,50,000

(15)

Or

The Price of a Share of PQR Ltd. was Rs. 20,000 on 31/03/2018 and the Market Price of a Share of PQR Ltd. as of 31/03/2022 was Rs. 29,282. The Stock Markets are completely efficient. The P/E ratio of the Company is 20 as of 31/03/2022. Compute the following :

(i) EPS

(ii) Earning Yield

(iii) CAGR

(iv) Cost of Equity

(v) PEG Ratio

(15)

नीचे दी गई जानकारी से केएलएम लिमिटेड के 31/03/2022 तक की स्थिति के अनुसार जेड स्कोर की गणना कीजिए और इसके दिवालियापन पर टिप्पणी कीजिए।

विवरण	31/03/2022 (रुपये में)
वर्तमान संपत्ति	30,00,000
गैर तात्कालिक परिसंपत्ति	45,00,000
शेयर पूंजी (10 रुपये का अंकित मूल्य)	37,50,000
लाभ और हानि खाता	15,00,000
सामान्य भंडार	7,50,000
बिक्री	75,00,000
ऑपरेटिंग अनुपात	40%
एबीसी लिमिटेड के एक शेयर का बाजार मूल्य	75
वर्तमान देनदारियां	4,50,000
गैर तात्कालिक देनदारियां	10,50,000

या

पीक्यूआर लिमिटेड के एक शेयर का 31/03/2018 को मूल्य रु. को 20,000 और 31/03/2022 तक पीक्यूआर लिमिटेड के एक शेयर का बाजार मूल्य 29,282 रुपये था। शेयर बाजार पूरी तरह से अच्छा रहा है। 31/03/2022 को कंपनी का पीछे अनुपात 20 है। निम्नलिखित की गणना कीजिए :

- (i) ईपीएस
- (ii) अर्जित प्रतिफल
- (iii) सीएजीआर

(iv) इक्विटी की लागत

(v) पीईजी अनुपात

3. (a) Explain different Trade off while selecting Accounting Policies? (8)

(b) What is derecognition as per "Conceptual Framework for Financial Reporting under IND – AS"? (7)

Or

(a) What is complete set of Financial Statement as per Ind AS – 1? (8)

(b) What are requirements as per Ind AS – 1, when an entity applies an accounting policy with retrospective effect? (7)

(अ) लेखांकन नीतियों का चयन करते समय विभिन्न ट्रेड ऑफ की व्याख्या कीजिए?

- (ब) “आईएनडी-एस के तहत वित्तीय रिपोर्टिंग के लिए वैचारिक ढांचे” के अनुसार मान्यता रद्द करना क्या है?

या

- (अ) आईएनडी-एस -1 के अनुसार वित्तीय विवरण का पूरा सेट क्या है?

- (ब) आईएनडी-एस-1 के अनुसार क्या आवश्यकताएं हैं, जब एक इकाई पूर्वव्यापी प्रभाव से कोई लेखा नीति लागू करती है?

4. (a) What are various components of Inventories as per Schedule III of the Companies Act, 2013? (8)

- (b) What shall be the role and composition of the Stakeholders Relation Committee for a listed Company under SEBI Regulations? (7)

Or

- (a) How Cash and Cash Equivalents are disclosed as

per Schedule III of the Companies Act, 2013?

(8)

(b) What are requirements of Related Party Transactions for a listed Company as per SEBI Regulations?

(7)

(अ) कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के अनुसार सूची के विभिन्न घटक क्या हैं?

(ब) सेबी विनियमों के तहत एक सूचीबद्ध कंपनी के लिए हितधारक संबंध समिति की भूमिका और संरचना क्या होगी?

या

(अ) कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के अनुसार नकद और नकद समकक्षों का प्रकटीकरण कैसे किया जाता है?

(ब) सेबी विनियमों के अनुसार सूचीबद्ध कंपनी के लिए संबंधित पार्टी लेनदेन की क्या आवश्यकताएं हैं?

5. From the following information, prepare a Cash Flow Statement for the year ending 31st March 2022.

BALANCE SHEETS AS AT			
Particulars	Note	31/03/2022 (Rs.)	31/03/2021 (Rs.)
I. EQUITY AND LIABILITIES			
(1) Shareholders' Fund			
(a) Share Capital	1	10,00,000	9,00,000
(b) Reserve & Surplus	2	2,56,000	1,40,000
(2) Non-Current Liabilities			
(3) Current Liabilities			
Trade Payables		1,98,000	1,50,000
Other Current Liabilities (Bank Overdraft)		46,000	26,000
Provision for Tax		2,00,000	1,64,000
Total		17,00,000	13,80,000
II. ASSETS			
(1) Non-Current Assets			
Tangible Assets		7,40,000	5,60,000
Intangible Assets (Goodwill)		1,80,000	2,30,000
(2) Current Assets			
Current Investments		20,000	30,000
Cash & Cash Equivalents		82,000	46,000
Other Current Assets		6,78,000	5,14,000
Total		17,00,000	13,80,000

Notes to Account:

Particulars	31/03/2022 (Rs.)	31/03/2021 (Rs.)
1. Share Capital		
Equity Share Capital	8,00,000	6,00,000
15% Preference Share Capital	2,00,000	3,00,000
	10,00,000	9,00,000
2. Reserve & Surplus		
General Reserve	1,40,000	80,000
Profit & Loss	96,000	60,000
Securities Premium	20,000	—
	2,56,000	1,40,000

Additional Information :

- (i) A Machine costing Rs. 1,00,000 (Depreciation provided thereon Rs. 60,000) was sold for Rs. 20,000.
 - (ii) Depreciation charged during the year was Rs. 40,000.
 - (iii) Dividend paid during the year (including dividend on Preference Shares) was Rs. 80,000
 - (iv) Tax Paid during the year was Rs. 1,60,000.
- (15)

Or

The Income Statement and the Balance Sheet of XYZ Ltd. provided as below :

Income Statement for the period 01/04/2021 to 31/03/2022

Particulars	Amount
A. Sales (i.e. Revenues)	
B. Less: Variable Costs	15,00,000
C. Contribution (A - B)	4,50,000
D. Less: Fixed Costs	10,50,000
E. EBIT (C - D)	1,50,000
F. Interest Income & Other Non-Operating Incomes	9,00,000
G. Interest & Other Non-Operating Expenses	37,500
H. Profit before Taxes (E+F-G)	1,12,500
I. Tax @ 30%	8,25,000
J. Profit after Taxes (H - I)	2,47,500
K. Less Preference Dividend @ 13%	5,77,500
L. Earnings available for Shareholders (J - K)	97,500
	4,80,000

Balance Sheet as on 31/03/2022 (Liability Side)

Particulars	Amount
A. Equity Share Capital (Face Value of Rs. 10)	15,00,000
B. Reserve & Surplus	37,50,000
C. Equity Shareholders' Fund (A + B)	52,50,000
D. Preference Share Capital	7,50,000
E. Shareholders' Fund (C + D)	60,00,000
F. Debentures & other Non-Current liabilities	15,00,000
G. Capital Employed (E + F)	75,00,000
H. Current Liabilities	6,00,000
I. Provisions	1,50,000
J. Total Liabilities (G + H + I)	82,50,000

Balance Sheet as on 31/03/2022 (Asset Side)

Particulars	Amount
A) Tangible Fixed Assets	45,00,000
B) Intangible Fixed Assets	15,00,000
C) Capital Work-in-Progress/Intangible Asset in Development	2,25,000
D) Other Non-Current assets	75,000
E) Total Fixed Assets or Total Non-Current Assets (A+B+C+D)	63,00,000
F) Inventories	6,00,000
G) Trade Receivables/Debtors	7,50,000
H) Cash & Cash Equivalents	3,75,000
I) Other Current Assets	2,25,000
J) Total Current Assets (F + G + H + I)	19,50,000
K) Total Assets (E + J)	82,50,000

Market Price of the Share of XYZ Ltd is Rs. 75.

From the above information, calculate the following Ratios

Operating Profit Ratio, Net Profit Ratio, Return on Equity, Return on Investment, Earning Per Share, Earning Yield, P/E Ratio, Capital Turnover Ratio, Current Ratio, Debt-Equity Ratio. (15)

निम्नलिखित जानकारी से 31 मार्च 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए कैश फ्लो स्टेटमेंट तैयार कीजिए।

AT के रूप में बैलेंस शीट

विवरण	टिप्पणी	31/03/2022 (रु.)	31/03/2021 (रु.)
i. इक्विटी और देनदारियां			
(1) शेयरधारकों की निधि			
(a) शेयर पूंजी	1	10,00,000	9,00,000
(b) रिजर्व और अधिशेष	2	2,56,000	1,40,000
(2) गैर-वर्तमान देयताएं			
(3) वर्तमान देयताएं			
व्यापार देनदारियां		1,98,000	1,50,000
अन्य वर्तमान देयताएं (बैंक ओवरड्राफ्ट)		46,000	26,000
कर के लिए प्रावधान		2,00,000	1,64,000
कुल		17,00,000	13,80,000
ii. संपत्तियां			
(1) गैर-वर्तमान संपत्ति			
मूर्त संपत्ति		7,40,000	5,60,000
अमूर्त संपत्ति (साख)		1,80,000	2,30,000
(2) वर्तमान संपत्ति			
वर्तमान निवेश		20,000	30,000
नकद और नकद समकक्ष		82,000	46,000
अन्य वर्तमान परिसंपत्तियां		6,78,000	5,14,000
कुल		17,00,000	13,80,000

खाते में नोट:

विवरण	31/03/2022 (रु.)	31/03/2021 (रु.)
1. शेयर पूंजी		
इक्विटी शेयर पूंजी	8,00,000	6,00,000
15% वरीयता शेयर पूंजी	2,00,000	3,00,000
	10,00,000	9,00,000
2. रिजर्व और अधिशेष		
जनरल रिजर्व	1,40,000	80,000
लाभ हानि	96,000	60,000
प्रतिभूति प्रीमियम	20,000	-
	2,56,000	1,40,000

या

अतिरिक्त जानकारी:

- (i) 1,00,000 रुपये की लागत वाली एक मशीन (उस पर प्रदान किया गया मूल्यहास 60,000 रुपये) को 20,000 रुपये में बेचा गया था।
- (ii) वर्ष के दौरान प्रभारित मूल्यहास - 40,000 रुपये
- (iii) वर्ष के दौरान भुगतान किया गया लभांश (वरीयता शेयरों पर लाभांश सहित) - 80,000 रुपये
- (iv) वर्ष के दौरान चुकाया गया कर - 1,60,000रु.

या

एक्सवार्डिजेड लिमिटेड की आय विवरणी और बैलेंस शीट नीचे दी गई है :

01/04/2021 से 31/03/2022 की अवधि के लिए आय विवरण

विवरण	राशि
A. बिक्री (अर्थात राजस्व)	15,00,000
b घटा :परिवर्तनीय लागत	4,50,000
c योगदान (ए -बी)	10,50,000
d .कम :निश्चित लागत	1,50,000
e. ईबीआईटी (सी - डी)	9,00,000
f .ब्याज आय और अन्य गैर-परिचालन आय	37,500
g .ब्याज और अन्य गैर-परिचालन व्यय	1,12,500
h .कर पूर्व लाभ (ई+एफ-जी)	8,25,000
I. टैक्स @30%	2,47,500
j .कर पश्चात लाभ (एच-आई)	5,77,500
k .घटा वरीयता लाभांश @13%	97,500
l. शेयरधारकों के लिए उपलब्ध आय (जम्मू-कश्मीर)	4,80,000

667

31/03/2022 को बैलेंस शीट (देयता पक्ष)

विवरण	राशि
A. इक्विटी शेयर पूंजी (रु. 10 का अंकित मूल्य)	15,00,000
B. रिजर्व और अधिशेष	37,50,000
C. इक्विटी शेयरहोल्डर्स फंड (A + B)	52,50,000
D. वरीयता शेयर पूंजी	7,50,000
E. शेयरधारकों की निधि (सी + डी)	60,00,000
F. डिबेंचर और अन्य गैर-चालू देनदारियां	15,00,000
G. पूंजी नियोजित (ई + एफ)	75,00,000
H. वर्तमान देयताएं	6,00,000
I. प्रावधान	1,50,000
J. कुल देयताएं (जी + एच + आई)	82,50,000

31/03/2022 को बैलेंस शीट (एसेट साइड)

विवरण	राशि
a) मूर्त अचल संपत्ति	45,00,000
b) अमूर्त अचल संपत्ति	15,00,000
c) पूंजीगत कार्य-प्रगति में/विकास में अमूर्त संपत्ति	2,25,000
d) अन्य गैर-वर्तमान संपत्तियां	75,000
e) कुल अचल संपत्ति या कुल गैर-वर्तमान संपत्ति (ए + बी + सी + डी)	63,00,000
f) इन्वेंटरी	6,00,000
g) व्यापार प्राप्य/देनदार	7,50,000
h) नकद और नकद समकक्ष	3,75,000
I) अन्य वर्तमान संपत्ति	2,25,000
j) कुल वर्तमान संपत्ति (एफ + जी + एच + आई)	19,50,000
k) कुल संपत्ति (ई + जे)	82,50,000

एक्सवाइजेड लिमिटेड के शेयर का बाजार मूल्य 75 रुपये है।

उपरोक्त जानकारी से, निम्नलिखित अनुपातों की गणना कीजिए।

ऑपरेटिंग प्रॉफिट रेशियो, नेट प्रॉफिट रेशियो, इक्विटी पर रिटर्न, निवेश पर रिटर्न, प्रति शेयर अर्निंग, अर्निंग यील्ड, पी/ई रेशियो, कैपिटल टर्नओवर रेशियो, करंट रेशियो, डेट - इक्विटी रेशियो।