



26/12/23



This question paper contains 15 printed pages].

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 10404

Unique Paper Code : 2413210008

Name of the Paper : Financial Statements Analysis

Name of the Course : B.A. (MODE : UGCF)

Semester : VII

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

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

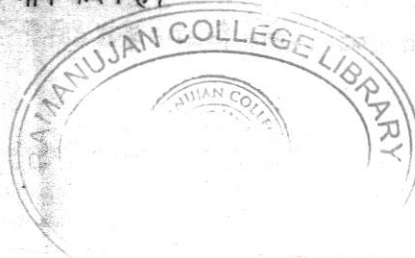
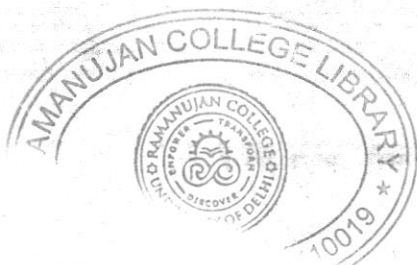
टिप्पणी :— इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; परन्तु सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt any 5 questions of your choice.

Both parts of the same question selected must be attempted.

अपनी पसंद के कोई पाँच प्रश्न कीजिए।

चुने हुए प्रश्न के दोनों भाग करने हैं।



P.T.O.

1. (a) Describe financial statement and their limitations. 6

वित्तीय विवरण और उनकी सीमाओं का वर्णन कीजिए।

(b) "Financial statements serve variety of purposes of diverse users in various ways". Elaborate each part of the statement in detail. 12

"फाइनेंशियल स्टेटमेंट अलग-अलग तरीकों से अलग-अलग यूजर्स के कई उद्देश्यों को पूरा करते हैं।" इस स्टेटमेंट के हर हिस्से को विस्तार से समझाइए।

Or

(अथवा)

(c) Describe the meaning and uses of notes to accounts. 6

अकाउंट्स के नोट्स का मतलब और उपयोग बताइए।

(d) Give an overview of financial statements as per the Companies Act, 2013 and their components. 12

कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरण और उसके घटक का अवलोकन कीजिए।

2. (a) What are comparative financial statements ? How are they different from common-size statements ? 6

तुलनात्मक वित्तीय विवरण क्या होते हैं ? वे कॉमन-साइज विवरणों से कैसे अलग होते हैं ?

- (b) From the following information prepare a common-size balance sheet : 12
दी गई जानकारी से कॉमन-साइज बैलेंस शीट तैयार कीजिए :

Balance Sheet of MIS Ltd. as at March 31, 2024 and 2023

Particulars	2024 (₹)	2023 (₹)
I. EQUITY & LIABILITIES		
Equity Share Capital	50,00,000	50,00,000
Reserves & Surplus	35,00,000	30,00,000
Long-term Borrowings	25,00,000	20,00,000
Trade Payables	12,00,000	10,00,000
Short-term Provisions	3,00,000	2,00,000
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	1,25,00,000	1,12,00,000
II. ASSETS		
Fixed Assets	60,00,000	55,00,000
Non-current Investments	10,00,000	8,00,000
Inventories	25,00,000	22,00,000
Trade Receivables	15,00,000	12,00,000
Cash & Cash Equivalents	10,00,000	8,00,000
Short-term Loans & Advances	5,00,000	7,00,000
TOTAL ASSETS	1,25,00,000	1,12,00,000

Or

(अथवा)

- (c) Explain the meaning of common-size financial statements. Discuss in detail the objectives of preparing common-size financial statements. 6

कॉमन-साइज फाइनेंशियल स्टेटमेंट का मतलब समझाइए। कॉमन-साइज फाइनेंशियल स्टेटमेंट तैयार करने के उद्देश्यों पर विस्तार से चर्चा कीजिए।

- (d) From the following information prepare a Comparative Balance Sheet : 12

दी गई जानकारी से एक तुलनात्मक बैलेंस शीट तैयार कीजिए :

Balance Sheet of XYZ Manufacturing Ltd. as at March 31, 2023 and 2024 :

Particulars	2023 (₹)	2024 (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES		
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	5,00,00,000	5,00,00,000
(b) Reserves and Surplus	2,80,00,000	3,60,00,000
2. Non-Current Liabilities		
(a) Long-term Borrowings	2,00,00,000	2,00,00,000
(b) Deferred Tax Liabilities (Net)	50,00,000	40,00,000

3. Current Liabilities

(a) Short-term Borrowings	90,00,000	1,20,00,000
(b) Trade Payables	1,60,00,000	1,80,00,000
(c) Short-term Provisions	70,00,000	60,00,000
Total Equity and Liabilities	<u>13,50,00,000</u>	<u>14,60,00,000</u>

II. ASSETS

1. Non-Current Assets

(a) Fixed Assets (Tangible)	6,00,00,000	6,50,00,000
(b) Non-Current Investments	1,00,00,000	1,20,00,000

2. Current Assets

(a) Inventories	2,50,00,000	2,80,00,000
(b) Trade Receivables	3,00,00,000	3,20,00,000
(c) Cash and Cash Equivalents	1,00,00,000	90,00,000

Total Assets

<u>13,50,00,000</u>	<u>14,60,00,000</u>
----------------------------	----------------------------

3. (a) "Ratio analysis serves multiple objectives for different stakeholders." Elaborate this statement by explaining at least *six* important objectives of ratio analysis with suitable examples of who uses them and why? 6

“अनुपात विश्लेषण अलग-अलग स्टैकहोल्डर्स के लिए कई उद्देश्यों को पूरा करता है।” इस कथन को समझाते हुए अनुपात विश्लेषण के कम से कम छः महत्वपूर्ण उद्देश्यों के बारे में बताइए, साथ ही उपयुक्त उदाहरणों से यह भी बताइए कि उनका उपयोग कौन करता है और क्यों ?

- (b) The following information is an extract from the financial statements of Alfa Ltd. as at 31-03-2024: 12

नीचे दी गई जानकारी (31-03-2024 को) अल्फा लिमिटेड के फाइनेंशियल स्टेटमेंट से ली गई है :

EQUITY & LIABILITIES	Amount	Profit & Loss items	Amount
	(Rs.)		(Rs.)
Shareholder's funds		Revenue from Operations	
		(Net Sales)	1,50,00,000
(a) Share capital	80,00,000	Cost of materials consumed	
		(Net Purchases, all on credit)	90,00,000
(b) Reserves and surplus	40,00,000	Other operating expenses	20,00,000
Non-current liabilities :			
Long-term borrowings	30,00,000	Profits before tax	35,00,000
Current liabilities :		Profit after Tax (Net Profit)	28,00,000
(a) Short-term borrowings	20,00,000		
(b) Trade payables	25,00,000		

Additional information :

Trade payables as at 31st March, 2023 : Rs. 20,00,000.

Calculate the following ratios :

- (i) Operating profit ratio
- (ii) Debt equity ratio
- (iii) Return on equity shareholder's fund
- (iv) Creditors turnover ratio.

अतिरिक्त सूचना :

31 मार्च 2023 को ट्रेड पेयबल्स : ₹ 20,00,000

निम्नलिखित रेशियो की गणना कीजिए :

- (i) ऑपरेटिंग प्रॉफिट रेशियो
- (ii) डेट इक्विटी रेशियो
- (iii) इक्विटी शेयरहोल्डर फंड पर रिटर्न
- (iv) लेनदार टर्नओवर रेशियो।

Or

(अथवा)

(c) "Solvency ratios reflect the long-term financial stability of a company."

Elaborate this statement by discussing any *three* important solvency ratios. 6

"सॉल्वेंसी रेशियो किसी कंपनी की लांग-टर्म फाइनेंशियल स्थिरता को दिखाते हैं।" किन्हीं तीन महत्वपूर्ण सॉल्वेंसी रेशियो पर चर्चा करके इस स्टेटमेंट को विस्तार से समझाइए।

P.T.O.

- (d) Using the information given below, which is an extract from the financial statements of Omega Ltd. as at 31st March 2024, calculate the following ratios :

12

नीचे दी गई जानकारी का उपयोग करके, जो 31 मार्च 2024 को ओमेगा लिमिटेड के फाइनेंशियल स्टेटमेंट का एक हिस्सा है, निम्नलिखित रेशियो की गणना कीजिए :

- (i) Proprietary ratio
- (ii) Dividend per share
- (iii) Capital employed turnover ratio
- (iv) Dividend payout ratio.

- (i) मालिकाना अनुपात
- (ii) प्रति शेयर लाभांश
- (iii) नियोजित पूँजी टर्नओवर अनुपात
- (iv) लाभांश भुगतान अनुपात।

Equity & Liabilities	Amount	Assets	Amount
	(₹)		(₹)

Shareholder's funds

(a) Non-current assets: -

Property, Plant and

Equipment

3,50,00,000

(a) Share capital		(b) Non-current	
(Rs. 250 each)	2,50,00,000	Investments	1,00,00,000
(b) Reserves and surplus	1,00,00,000	Current assets :	
		(a) Inventories	1,20,00,000
Non-current liabilities :		(b) Trade receivables	90,00,000
Long-term borrowings	1,50,00,000	(c) Cash & cash equivalents	40,00,000
Current liabilities		Profit & Loss items :	
a) Short-term		Revenue from Operations	
borrowings	80,00,000	(Net Sales)	8,00,00,000
b) Trade payables	50,00,000	Profit After Tax	
		(Net Profit)	1,20,00,000
Other Current Liabilities	70,00,000	Dividend Declared and	
		Paid	30,00,000

(a) Explain the meaning of 'cash and cash equivalent' as per AS-3 (Revised). 6

AS-3 (रिवाइज्ड) के अनुसार 'कैश और कैश इक्विवैलेंट' का मतलब समझाइए।

) From the following Balance Sheet of P Ltd. prepare cash flow statement : 12

P लिमिटेड की निम्नलिखित बैलेंस शीट से कैश फ्लो स्टेटमेंट तैयार कीजिए :

o.	Particulars	Note No.	As at 31st March 2025	As at 31st March 2024
EQUITY AND LIABILITIES				
1. Shareholder's Funds				
(a) Share capital (Equity Share Capital)				
			30,00,000	20,00,000
(b) Reserves and Surplus (Balance in Statement of Profit and Loss)				
			15,00,000	12,00,000
2. Non-Current Liabilities				
(a) Long-Term Borrowings				
		1	2,00,000	4,00,000
3. Current Liabilities				
(a) Trade Payables				
			2,00,000	2,20,000
(b) Short-term provisions (provision for taxation)				
			1,90,000	1,60,000
Total			50,90,000	39,80,000
ASSETS				
1. Non-Current Assets				
(a) PPE (Tangible Assets)				
			20,20,000	24,00,000
(b) Intangible Assets (Goodwill)				
			3,60,000	4,00,000
(c) Non-Current Investment				
			12,00,000	-
2. Current Assets				
(a) Inventories				
			3,60,000	2,00,000
(b) Trade Receivables				
		3	4,00,000	3,00,000
(c) Cash and Cash Equivalents				
			7,50,000	6,80,000
Total			50,90,000	39,80,000

Notes to Accounts :

Note No.	Particulars	As at 31st March 2025 (₹)	As at 31st March 2024(₹)
1.	Long-Term Borrowings		
	11% Debentures	-	4,00,000
	Bank Loan	2,00,000	-
	Total	2,00,000	4,00,000
2.	Tangible Assets		
	Land and Building	13,00,000	16,00,000
	Plant and Machinery	7,20,000	8,00,000
	Total	20,20,000	24,00,000
3.	Cash and Cash Equivalents		
	Cash-in Hand	1,40,000	1,00,000
	Bank Balances	6,10,000	5,80,000
	Total	7,50,000	6,80,000

Additional Information :

- Dividend paid during the year is ₹ 3,30,000.
- Income Tax paid during the year is ₹ 1,30,000.
- Land and Building book value of ₹ 3,00,000 was sold at a profit of 10%.
- The rate of depreciation on plant and machinery is 10%.
- The company redeemed debentures on 1st April 2024 and raised bank loan on the last day of financial year.

अतिरिक्त सूचना :

- (a) साल के दौरान दिया गया डिविडेंड ₹ 3,30,000 है।
- (b) साल के दौरान दिया गया इनकम टैक्स ₹ 1,30,000 है।
- (c) ₹ 3,00,000 की लैंड और बिल्डिंग को 10% मुनाफे पर बेचा गया।
- (d) प्लांट और मशीनरी पर डेप्रिसिएशन की दर 10% है।
- (e) कंपनी ने 1 अप्रैल 2024 को डिबेंचर रिडीम किए और फाइनेंशियल ईयर के आखिरी दिन बैंक लोन लिया।

You are required to prepare cash flow statement as per AS-3 with working notes.

12

आपको वर्किंग नोट्स के साथ AS-3 के अनुसार कैश फ्लो स्टेटमेंट तैयार करना है।

Or

(अथवा)

What is meant by cash flow from financing activities ? Name the activities which can be included under financing activities.

6

फाइनेंसिंग एक्टिविटीज से कैश फ्लो का क्या मतलब है ? उन एक्टिविटीज के नाम बताइए जिन्हें

फाइनेंसिंग एक्टिविटीज के तहत शामिल किया जा सकता है।

(d) Zenith Ltd. has the following balances as on 1st April 2024 :

1 अप्रैल 2024 को जेनिथ लिमिटेड के शेष निम्नलिखित थे :

	Amount (₹)
Fixed Assets	11,40,000
<i>Less : Depreciation</i>	<u>(3,99,000)</u>
	7,41,000
Inventory and Trade Receivables	4,75,000
Cash and Bank Balances	66,500
Trade Payables	1,14,000
Bills Payable	76,000
Equity Share Capital (shares of ₹ 100 each)	5,70,000

The company made the following transactions for the financial year 2024-25 :

- (i) The company paid an income tax of ₹ 25,000 during the year.
- (ii) An interim dividend was paid at the rate of 10%.
- (iii) The company acquired fixed assets costing ₹ 1,90,000 after selling one machine for ₹ 38,000 costing ₹ 95,000 and on which depreciation provided amounted to ₹ 66,500.

(iv) Inventory and Trade Receivables, Trade Payables and Bills Payables at the end of financial year were ₹ 5,60,500, ₹ 1,48,200, and ₹ 98,800 respectively.

(v) Profit before tax is ₹ 1,04,500 but after depreciation of ₹ 1,14,000.

कंपनी ने वित्त वर्ष 2024-25 के लिए निम्नलिखित लेनदेन किए :

- (i) कंपनी ने साल के दौरान ₹ 25,000 का इनकम टैक्स दिया।
- (ii) 10% की दर से अंतरिम डिविडेंड दिया गया।
- (iii) कंपनी ने ₹ 95,000 की एक मशीन को ₹ 38,000 में बेचने के बाद ₹ 1,90,000 की फिक्स्ड एसेट्स खरीदी, जिस पर ₹ 66,500 का डेप्रेसिएशन लगाया गया था।
- (iv) फाइनैशियल ईयर के आखिर में इन्वेंटरी और ट्रेड रिसीवेबल्स, ट्रेड पेयबल्स और बिल्स पेयबल्स क्रमशः ₹ 5,60,500, ₹ 1,48,200 और ₹ 98,800 थे।
- (v) टैक्स से पहले प्रॉफिट ₹ 1,04,500 है, लेकिन ₹ 1,14,000 के डेप्रेसिएशन के बाद।

Ascertain the cash flows from operating activities and investing activities for the year 2024-25. 12

साल 2024-25 के लिए ऑपरेटिंग एक्टिविटीज और इन्वेस्टिंग एक्टिविटीज से होने वाले कैश फ्लो का पता लगाइए।

Describe various types of graphs used in corporate reports. 6

कॉर्पोरेट रिपोर्ट में इस्तेमाल होने वाले अलग-अलग तरह के ग्राफ के बारे में बताइए।

Discuss the set of ratios used to measure the operational efficiency of the firm in detail. 12

फर्म की ऑपरेशनल एफिशिएंसी को मापने के लिए इस्तेमाल किए जाने वाले रेशियो के सेट पर विस्तार से चर्चा कीजिए।

Or

(अथवा)

(c) Which method is used to analyse long-term behaviour in corporate reports. 6

कॉर्पोरेट रिपोर्ट में लॉग टर्म व्यवहार का विश्लेषण करने के लिए किस तरीके का इस्तेमाल किया जाता है ?

(d) "Financial ratios are the most effective method to evaluate liquidity position of a corporate entity". Elaborate the statement with the help of suitable examples.

12

"फाइनेंशियल रेशियो किसी कॉर्पोरेट एंटीटी की लिक्विडिटी पोजीशन का मूल्यांकन करने का सबसे प्रभावी तरीका है।" इस कथन को उपयुक्त उदाहरणों की मदद से विस्तार से समझाइए।

Write short notes on the following (Attempt any 3) :

3×6=18

- Statement of changes in equity
- Differentiate between AS and Ind AS
- Horizontal analysis of financial statements
- Uses of ratios.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए (किन्हीं 3 के उत्तर दीजिए) :

- इक्विटी में बदलाव का विवरण
- AS और Ind AS के बीच अंतर बताइए
- वित्तीय विवरणों का हॉरिजॉन्टल विश्लेषण
- अनुपातों के उपयोग।