₹ करोड़

विवरण	सूत्र	2019	2018	2017	2016	2015
वर्ष में लाभ		7,501.0	7,722.0	7,350.0	5,364.0	3,711.0
परिचालन लाभ (ईबीआईटी)	कर पूर्व लाभ + वित्तीय लागत	10,541.0	11,349.0	10,050.0	7,525.0	5,074.0
परिचालन राजस्व		86,020.0	79,763.0	68,035.0	57,538.0	49,971.0
बकाया शेयरों की संख्या (करोड़ में)		30.2	30.2	30.2	30.2	30.2
परिचालन मार्जिन	ईबीआईटी / परिचालन राजस्व	12.3%	14.2%	14.8%	13.1%	10.2%
शुद्ध लाभ अनुपात	वर्ष में लाभ / परिचालन राजस्व	8.7%	9.7%	10.8%	9.3%	7.4%
प्रति शेयर आय (₹)	वर्ष में लाभ / शेयरों की संख्या	248.36	255.69	243.38	177.63	122.89

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No..............

Sr. No. of Question Paper : 2976 **I**

Unique Paper Code : 2414002004

Name of the Paper : Financial Statement Analysis

Name of the Course : **Generic Elective – 3.4**

Semester : III

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

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

2. 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. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) Identify and explain the various users of accounting information. Discuss how specific user groups utilize financial statement data to fulfill their distinct information needs and objectives. (9)

(b) Discuss the limitations of financial statements in providing a complete picture of a company's financial health. How do these limitations affect the decision-making process? (9)

OR

(a) Write brief notes on **any three** of the following topics :

- users of accounting information
- balance sheet
- statement of profit and loss
- cash flow statement
- statement of changes in equity
- notes to the accounts
- significant accounting policies
- introduction to accounting standards

(9)

₹ करोड़

विवरण	मारुति सुजुकी	टाटा मोटर्स	महिंद्रा एंड महिंद्रा
शेयरधारकों की निधि	46,142.00	22,163.00	34,209.00
दीर्घकालिक उधार	–	13,920.00	2,032.00
ब्याज और कर भुगतान पूर्व आय	10,541.00	4,396.00	6,468.00
वित्त लागत	76.00	1,794.00	113.00
इक्विटी के अनुपात में ऋण (गुना)	0.00	0.63	0.06
ब्याज कवरेज अनुपात (गुना)	139.07	2.45	57.05

अथवा

दी गई तालिका के लाभप्रदता अनुपातों का विश्लेषण कीजिए और दिए गए सभी मानदंडों के आधार पर कंपनी के पांच वर्षों के कार्य निष्पादन की तुलना कीजिए :

लाभप्रदता विश्लेषण (Profitability Analysis)

MSIL के पिछले पांच वर्षों के लाभप्रदता अनुपात नीचे दिये गये हैं:-

(क) दी गई तालिका के अंतर-फर्म बाजार अनुपात (Inter-Firm Market Ratios) का विश्लेषण कीजिए और दिए गए सभी मानदंडों के आधार पर तीनों कंपनियों की तुलना कीजिए:

बाजार अनुपात ₹ करोड़

विवरण	मारुति सुजुकी	टाटा मोटर्स	महिंद्रा एंड महिंद्रा
शेयर मूल्य (₹)	6,671.00	174.00	672.00
प्रति शेयर आय (₹)	248.36	5.95	16.10
प्रति शेयर बुक वैल्यू (₹)	1528.00	65.00	287.00
बाजार पूंजीकरण (₹ करोड़)	201,464.00	59,092.00	80,076.00
मूल्य आय अनुपात (गुना)	26.86	29.24	41.74
कीमत बही मूल्य अनुपात (गुना)	4.37	2.67	2.34

(ख) दी गई तालिका के अंतर-फर्म दीर्घकालिक शोधन क्षमता अनुपात का विश्लेषण कीजिए और दिए गए सभी मानदंडों के आधार पर तीनों कंपनियों की तुलना कीजिए:

दीर्घकालिक शोधन क्षमता अनुपात (Long-Term Solvency Ratios)

तीनों कंपनियों के पूंजी संरचना अनुपात या दीर्घकालिक शोधन क्षमता अनुपात नीचे दिए गए हैं:

(b) How will you show the following information relating to inventories in the Statement of Profit & Loss for the year 2019-20?

- Material purchased during the year: ₹6,450,000.
- Stock in Trade purchased during the year: ₹1,780,000.

Inventory	1st April 2019 (₹)	31st March 2020 (₹)
Raw Material	2,455,000	1,837,000
Work in Progress	434,000	625,000
Stock in Trade	220,000	445,000
Finished Goods	1,378,000	664,200

(9)

(क) लेखांकन सूचना के विभिन्न उपयोगकर्ताओं की पहचान कीजिए और उनकी व्याख्या कीजिए। चर्चा कीजिए कि विशिष्ट उपयोगकर्ता समूह अपनी विशिष्ट सूचना आवश्यकताओं और उद्देश्यों को पूरा करने के लिए वित्तीय विवरण डेटा का उपयोग किस प्रकार करते हैं।

(ख) किसी भी कंपनी की वित्तीय सेहत का पूरा चित्र उपलब्ध करा पाने में वित्तीय विवरणों (financial statements) की सीमाओं पर चर्चा कीजिए। ये सीमाएँ निर्णय लेने की प्रक्रिया को किस प्रकार प्रभावित करती हैं?

अथवा

(क) निम्नलिखित में से **किन्हीं तीन** विषयों पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- लेखांकन सूचना के उपयोगकर्ता (users of accounting information)
- तुलन पत्र (balance sheet)
- लाभ और हानि का विवरण (statement of profit and loss)
- नकदी प्रवाह विवरण (cash flow statement)
- इक्विटी में परिवर्तन का विवरण (statement of changes in equity)
- लेखाओं हेतु टिप्पणी (notes to the accounts)
- महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां (significant accounting policies)
- लेखांकन मानकों का परिचय (introduction to accounting standards)

Profitability Analysis

The profitability ratios of MSIL for the past five years are given below :

₹Crores

Particulars	Formula	2019	2018	2017	2016	2015
Profit for the Year		7,501.0	7,722.0	7,350.0	5,364.0	3,711.0
Operating Profit (EBIT)	Profit before Tax + Finance Costs	10,541.0	11,349.0	10,050.0	7,525.0	5,074.0
Operating Revenue		86,020.0	79,763.0	68,035.0	57,538.0	49,971.0
Number of Shares Outstanding (Crores)		30.2	30.2	30.2	30.2	30.2
Operating Margin	EBIT / Operating Revenue	12.3%	14.2%	14.8%	13.1%	10.2%
Net Profit Ratio	Profit for the year / Operating Revenue	8.7%	9.7%	10.8%	9.3%	7.4%
Earnings Per Share (₹)	Profit for the year / Number of Shares	248.36	255.69	243.38	177.63	122.89

(18)

The capital structure ratios or long-term solvency ratios of the three companies are given below :

₹ Crores

Particulars	Maruti Suzuki	Tata Motors	Mahindra and Mahindra
Shareholders' Funds	46,142.00	22,163.00	34,209.00
Long Term Borrowings	–	13,920.00	2,032.00
Earnings Before Interest and Tax	10,541.00	4,396.00	6,468.00
Finance Costs	76.00	1,794.00	113.00
Debt Equity Ratio (Times)	0.00	0.63	0.06
Interest Coverage Ratio (Times)	139.07	2.45	57.05

(9)

OR

Analyse the Profitability Ratios of the given table and compare the five years performance of the company on the basis of all the given criterias :

(ख) आप वर्ष 2019-20 के लाभ और हानि विवरण में इन्वेंटरी से संबंधित निम्नलिखित जानकारी को किस प्रकार दर्शाएंगे?

- वर्ष के दौरान खरीदी गई सामग्रीरू ₹6,450,000.
- वर्ष के दौरान खरीदे गए उपकरण (Stock in Trade) : ₹1,780,000.

भंडार	1 अप्रैल 2019 (₹)	31 मार्च 2020 (₹)
कच्चा माल	2,455,000	1,837,000
कार्य प्रगति पर	434,000	625,000
व्यापार का कुल माल	220,000	445,000
तैयार माल	1,378,000	664,200

2. (a) Explain the techniques of Financial statement analysis (Comparative Financial statements, Common size financial statements, Ratio analysis). (9)

(b) A Common size cash flow statement taking a common denominator of revenue is given to you as following. You are required to analyse the

Operating, investing and financing cash flow of the same

Particulars	2021-2022	2020-2021
Net income	20.30%	20.30%
Accounts receivable	-1.60%	-1.50%
Inventory	-10.40%	-7.50%
Depreciation	4.30%	3.00%
Operating cash flow	12.60%	14.30%
Purchase of Plant and Machinery	-10.60%	-10.00%
Cash dividends received	1.80%	1.50%
Investing cash flow	-8.80%	-8.50%
Purchase of bonds	-1.55%	-1.50%
Cash dividends paid	-2.00%	-2.00%
Financing cash flow	-3.55%	-3.50%
Total cash flow	0.25%	2.30%

(9)

5. (a) Analyse the Inter-Firm Market Ratios of the given table and compare all three companies on the basis of all the given criterias :

Market Ratios ₹ Crores

Particulars	Maruti Suzuki	Tata Motors	Mahindra and Mahindra
Share Price (₹)	6,671.00	174.00	672.00
Earnings Per Share (₹)	248.36	5.95	16.10
Book Value Per Share (₹)	1528.00	65.00	287.00
Market Capitalization (₹ crores)	201,464.00	59,092.00	80,076.00
Price Earnings Ratio (Times)	26.86	29.24	41.74
Price Book Value Ratio (Times)	4.37	2.67	2.34

(9)

(b) Analyse the Inter-Firm Long-Term Solvency Ratios of the given table and compare all three companies on the basis of all the given criterias :

Long-Term Solvency Ratios

o भूमि की बिक्री पर लाभ:	₹5,000
o प्राप्य लेखों में वृद्धि:	₹20,000
o इन्वेंट्री में कमी:	₹10,000
o देय लेखों में वृद्धि:	₹15,000
o पूर्व भुगतान व्यय में कमी:	₹3,000
o उपकरणों की खरीद:	₹50,000
o भूमि की बिक्री से प्राप्त आय:	₹40,000
o शेयरों से प्राप्त लाभांश आय:	₹25,000
o डिबेंचर जारी किये गये:	₹100,000
o शेयरधारकों को भुगतान किया गया लाभांश:	₹35,000
o दीर्घकालिक ऋण का भुगतान:	₹45,000
आरंभिक नकद शेष:	₹60,000
समापन नकद शेष:	₹3,53,000

अप्रत्यक्ष विधि (indirect method) का उपयोग करते हुए PQR टेक्सटाइल्स लिमिटेड के लिए वर्ष का नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए।

OR

(a) Write short notes on the objectives of financial statement analysis and its uses. (9)

(b) How are Comparative size financial statement useful in Financial analysis? (9)

(क) वित्तीय विवरण विश्लेषण (Financial statement analysis) की तकनीकों की व्याख्या कीजिए (तुलनात्मक वित्तीय विवरण, सामान्य आकार के वित्तीय विवरण (Common size financial statements), अनुपात विश्लेषण)

(ख) राजस्व का एक सामान्य भाजक (denominator) लेते हुए आपको निम्नलिखित सामान्य आकार का नकदी प्रवाह विवरण दिया गया है। इसके परिचालन, निवेश और वित्तपोषण नकदी प्रवाह का विश्लेषण कीजिए :

विवरण	2021-2022	2020-2021
शुद्ध आय	20.30%	20.30%
प्राप्य लेखे (Accounts receivable)	-1.60%	-1.50%
भंडार (Inventory)	-10.40%	-7.50%
मूल्यह्रास (Depreciation)	4.30%	3.00%
परिचालन नकदी प्रवाह (Operating cash flow)	12.60%	14.30%
संयंत्र और मशीनरी की खरीद	-10.60%	-10.00%
प्राप्त नकद लाभांश	1.80%	1.50%
निवेश नकदी प्रवाह (Investing cash flow)	-8.80%	-8.50%
बांड की खरीद	-1.55%	-1.50%
नकद लाभांश का भुगतान	-2.00%	-2.00%
नकदी प्रवाह का वित्तपोषण	-3.55%	-3.50%
कुल नकदी प्रवाह	0.25%	2.30%

अथवा

(क) वित्तीय विवरण विश्लेषण के उद्देश्यों और इसके उपयोगों पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए।

(ख) तुलनात्मक आकार वित्तीय विवरण (Comparative size financial statement) वित्तीय विश्लेषण में किस प्रकार उपयोगी हैं?

9. नये भवन की खरीद: ₹200,000

10. बांड के ब्याज का भुगतान: ₹12,000

11. बांड जारी करने से प्राप्त नकद राशि: ₹100,000

12. इन्वेंट्री की खरीद: ₹70,000

13. आयकर का भुगतान: ₹30,000

14. भूमि की बिक्री से प्राप्त राशि: ₹50,000

15. देय खातों में वृद्धि (Increase in accounts payable): ₹10,000

अथवा

(क) परिचालन से नकदी प्रवाह (सीएफओ) और शुद्ध लाभ के बीच अंतर पर चर्चा कीजिए। किसी कंपनी का शुद्ध लाभ अधिक लेकिन परिचालन से नकदी प्रवाह कम क्यों हो सकता है?

(ख) 31 मार्च, 2024 को समाप्त वर्ष के लिए PQR टेक्सटाइल्स लिमिटेड ने निम्नलिखित जानकारी प्रदान की है :

- o शुद्ध लाभ: ₹250,000
- o मूल्यह्रास व्यय: ₹30,000

(क) नकदी प्रवाह विश्लेषण (cash flow analysis) का प्रयोजन क्या है, और यह निवेशकों और प्रबंधन को बेहतर वित्तीय निर्णय लेने में किस प्रकार सहायता करता है?

(ख) 31 मार्च, 2024 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए XYZ टेक्सटाइल्स लिमिटेड की वित्तीय गतिविधियों से निम्नलिखित जानकारी ली गई है। प्रत्येक मद को परिचालन गतिविधियों, निवेश गतिविधियों या वित्तपोषण गतिविधियों से नकदी प्रवाह के रूप में वर्गीकृत कीजिए और प्रत्येक गतिविधि से शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना कीजिए।

1. नकदी के लिए जारी किए गए सामान्य शेयर: ₹120,000
2. शेयरधारकों को भुगतान किया गया लाभांश: ₹25,000
3. नकद खरीदी गई मशीनरी: ₹45,000
4. ग्राहकों से प्राप्त नकद राशि: ₹500,000
5. दीर्घकालिक ऋण का भुगतान: ₹60,000
6. कर्मचारियों को दिया गया वेतन: ₹150,000
7. निवेश पर प्राप्त ब्याज आय: ₹8,000
8. पुराने उपकरणों की बिक्री (बही मूल्य: ₹30,000) ₹25,000 में बेचा

3. (a) Define ratio analysis. What are the primary objectives of conducting a ratio analysis, and how does it assist stakeholders in decision-making? (9)

(b) The following information is given for Akash Ltd. :

- Equity share capital (Rs.10 each) 10,00,000
- Reserve and Surplus 6,00,000
- 15% Debentures 5,00,000
- Profit before interest and Tax 2,35,000
- Tax Rate 40%
- Market Price of equity share 24

Calculate **any 3** of the following ratios :

(i) Return on Equity Shareholder's Fund

(ii) Return on Capital Employed

(iii) Earnings Per Share

(iv) Price Earning Ratio (9)

OR

(a) Describe the different types of financial ratios—liquidity, solvency, profitability, and efficiency ratios. For each category, explain the purpose and commonly used ratios. (9)

(b) The following information has been extracted from the financial records of Shiv Ltd. for the year ended 31st March 2024 :

(i) Credit Sales = ₹12,00,000

(ii) Opening Inventory = ₹1,50,000

(iii) Closing Inventory = ₹2,00,000

(iv) Average Accounts Receivable = ₹4,00,000

(v) Average Accounts Payable = ₹2,00,000

(vi) Credit Purchases = ₹8,00,000

(vii) Cost of Goods Sold (COGS) = ₹8,00,000

Calculate the following :

(i) Inventory Turnover Ratio

(ii) Average Collection Period

(iii) Average Payment Period (9)

o Net Profit:	₹250,000
o Depreciation Expense:	₹30,000
o Profit on sale of land:	₹5,000
o Increase in Accounts Receivable:	₹20,000
o Decrease in Inventory:	₹10,000
o Increase in Accounts Payable	₹15,000
o Decrease in Prepaid Expenses:	₹3,000
o Purchased Equipment:	₹50,000
o Proceeds from Sale of Land:	₹40,000
o Dividend income received on shares:	₹25,000
o Issued Debentures:	₹100,000
o Paid Dividends to shareholders:	₹35,000
o Repaid Long-Term Debt:	₹45,000
Beginning Cash Balance:	₹60,000
Closing Cash Balance:	₹3,53,000

Prepare a Cash Flow Statement for PQR Textiles Ltd. for the year using the indirect method. (9)

8. Sold old equipment (Book Value: ₹30,000) for ₹25,000

9. Purchased a new building: ₹200,000

10. Paid interest on bonds: ₹12,000

11. Received cash for issuing bonds: ₹100,000

12. Purchased inventory: ₹70,000

13. Paid income taxes: ₹30,000

14. Proceeds from sale of land: ₹50,000

15. Increase in accounts payable: ₹10,000

(9)

OR

(a) Discuss the difference between cash flow from operations (CFO) and net profit. Why might a company have high net profit but low cash flow from operations? (9)

(b) PQR Textiles Ltd. provides the following information for the year ended 31st March 2024:

(क) अनुपात विश्लेषण (ratio analysis) को परिभाषित कीजिए। अनुपात विश्लेषण करने के प्राथमिक उद्देश्य क्या हैं, और यह निर्णय लेने में हितधारकों की किस प्रकार सहायता करता है?

(ख) आकाश लिमिटेड के संबंध में निम्नलिखित जानकारी दी गई है :

- इक्विटी शेयर पूंजी (रु.10 प्रत्येक) 10,00,000
- रिजर्व और सरप्लस 6,00,000
- 15 प्रतिशत डिबेंचर 5,00,000
- ब्याज एवं कर भुगतान पूर्व लाभ 2,35,000
- कर की दर 40%
- इक्विटी शेयर का बाजार मूल्य 24

निम्नलिखित में से **किन्हीं तीन** अनुपातों की गणना कीजिए :-

(i) इक्विटी शेयरधारक निधि पर रिटर्न (Return on Equity Shareholder's Fund)

(ii) नियोजित पूंजी पर लाभ (Return on Capital Employed)

(iii) प्रति शेयर आय (Earnings Per Share)

(iv) मूल्य आय अनुपात (Price Earning Ratio)

अथवा

(क) विभिन्न प्रकार के वित्तीय अनुपातों - तरलता, शोधन क्षमता, लाभप्रदता और दक्षता अनुपातों, का वर्णन कीजिए। प्रत्येक श्रेणी हेतु, इसके उद्देश्य और आमतौर पर उपयोग किए जाने वाले अनुपातों की व्याख्या कीजिए।

(ख) 31 मार्च, 2024 को समाप्त वर्ष के लिए शिव लिमिटेड के वित्तीय रिकर्ण्ड से निम्नलिखित जानकारी ली गई है :

(i) क्रेडिट बिक्री = ₹12,00,000

(ii) प्रारंभिक इन्वेंटरी = ₹1,50,000

(iii) समापन इन्वेंटरी = ₹2,00,000

(iv) औसत लेखा प्राप्य = ₹4,00,000

(v) औसत लेखा देय = ₹2,00,000

(vi) क्रेडिट खरीद = ₹8,00,000

(vii) बेचे गए माल की लागत (सीओजीएस) = ₹8,00,000

निम्नलिखित की गणना कीजिए :

(i) इन्वेंटरी टर्नओवर अनुपात (Inventory Turnover Ratio)

(ii) औसत संग्रह अवधि (Average Collection Period)

(iii) औसत भुगतान अवधि (Average Payment Period)

4. (a) What is the purpose of cash flow analysis, and how does it help investors and management make better financial decisions? (9)

(b) The following information has been extracted from the financial activities of XYZ Textiles Ltd. for the year ended 31st March 2024. Classify each item as a cash flow from Operating Activities, Investing Activities, or Financing Activities and calculate net cash flow from each activity.

1. Issued common shares for cash: ₹120,000
2. Paid dividends to shareholders: ₹25,000
3. Purchased machinery for cash: ₹45,000
4. Received cash from customers: ₹500,000
5. Repaid long-term loan: ₹60,000
6. Paid salaries to employees: ₹150,000
7. Received interest income on investments : ₹8,000