[This question paper contains 12 printed pages.]

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

Sr. No. of Question Paper : 3699 **J**

Unique Paper Code : 2413082008

Name of the Paper : Analysis of Financial Statements

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

Semester : IV – DSE

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. Attempt **all** the questions and all the questions carry equal marks.
3. The use of non-scientific calculators is allowed.
4. 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 कीजिए । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
3. गैर-वैज्ञानिक कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है ।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. "The objective of financial reporting is to provide information about the financial performance and changes in the financial position of an enterprise that is useful to a wide range of users in making economic decisions." Discuss. (18)

Or

"Financial reporting should provide information that is useful to present and potential investors and creditors and other users in making rational investment, credit and similar decisions". In view of the statement, discuss the objectives and benefits of financial reporting. (18)

2. (a) Discuss briefly the nature and conditions of applicability of ratio analysis for inter-firm and intra-firm comparisons. (9)

(b) The proprietary ratio (fixed assets or proprietary funds) of a business is 0.75. The working capital and the reserves & surplus are ₹60,000 and ₹40,000, respectively.

Calculate :

(i) Proprietor's fund

(ii) Share Capital

(iii) Fixed Assets (9)

(Or)

What is De recognition as per "Conceptual Framework for Financial Reporting under Ind As". (9)

Calculate Gross Profit Ratio and Net Profit Ratio from the following figures. Also, state the significance of the ratios.

Particulars	**₹**	**Particulars**	**₹**
Sales	1,00,000	Purchases	60,000
Sales return	10,000	Purchase Returns	15,000
Opening Stock	20,000	Closing Stock	5,000
Administration Expenses	3,000	Selling expenses	7,000
Income from investment	2,000	Loss on account of fire	7,000

3. (a) The following are the extracts from the Balance Sheets of "X" Ltd.

Liabilities	**31/03/2024** ₹	**31/03/2023** ₹
Profit & loss A/c	50,000	90,000
Proposed Dividend	30,000	36,000
Dividend Payable	--	4,000

Additional Information :

An interim dividend of ₹5000 was paid on 31/03/2024

Required: Show how the related items will appear in the Cash Flow Statement. (9)

(b) What are the limitations of the Cash Flow Statement? What are the internal sources of cash? (9)

Or

The comparative Balance Sheets of Laxman Ltd., are indicated in a condensed form as under :

Particulars	31.3.2023 ₹	31.3.2022 ₹
1. EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholders' funds		
(a) Share Capital (Equity Shares of ₹ 100 each)	4,00,000	3,60,000
(b) Reserves and Surplus		
I. General Reserves	60,000	1,10,000
II. Profit & Loss A/c	53,450	20,450
(2) Non-Current liabilities		
(3) Current liabilities		
(a) Sundry Creditors (Trade Payables)	1,75,350	1,83,650
(b) Proposed Dividend	15,000	28,800
(c) Provision for Taxation	32,000	-----
TOTAL	7,35,800	7,02,900
2. ASSETS		
(1) Non-Current assets		
Fixed Asset	5,20,000	3,80,000
Less: Depreciation	1,40,000	1,08,000
	4,80,000	3,72,000

(b) Non-current Investments	50,000	
(2) Current Assets		1,00,000
(a) Stocks	90,500	55,600
(b) Trade Debtors (Trade Receivables)	1,67,800	1,18,300
(c) Cash and Cash Equivalents	47,500	49,800
(d) Preliminary Expenses	-----	7,200
TOTAL	735800	7,02,900

Additional Information :

(i) The Net profit for the year 2022-23 (after providing depreciation for ₹40,000; writing off Preliminary Expenses ₹7,200 & making provision for taxation ₹32,000) amounted to ₹58,000.

(ii) The company sold during the year 2022-23 old machinery costing ₹9000 for ₹3,000. The accumulated depreciation on the said machinery was ₹50,000.

(iii) A portion of the company's investments became worthless and was written off to the General Reserve during 2022-23. The cost of such investment was ₹50,000.

(iv) During the year 2022-23 the company paid an interim dividend of ₹10,000 and the Directors have recommended a final dividend of ₹15,000 for the year 2022-23.

(v) Prepare cash flow statement for the year 2023 as per AS 3.

4. Aarti LLP financial statements contains the following information :

	31.03.2022	31.03.2023
Cash	2,00,000	1,60,000
Sundry Debtors	3,20,000	4,00,000
Investments	2,00,000	3,20,000
Stock	18,40,000	21,60,000
Prepaid expenses	28,000	12,000
Total current Assets	25,88,000	30,52,000
Current Liabilities	6,40,000	8,00,000
10% debentures	15,00,000	15,00,000
Equity Share Capital	20,00,000	20,00,000
Retained Earnings	4,68,000	8,12,000

Statement of profit and loss for the year ended 31st March, 2023

Sales	40,00,000
Less: cost of goods Sold	28,00,000
Less: interest	1,60,000
Net Profit	10,40,000
Less : taxes	5,20,000
Profit after taxes	5,20,000
Dividend declared on equity shares	2,20,000

From the above information, analyze the company's position from Liquidity, Profitability and Activity Ratio point of view. (18)

Or

What is a common size statement? Explain briefly with examples of vertical and horizontal Analysis. Also briefly discuss various kinds of graphs used for the presentation of financial statements. (18)

5. (a) How is trend analysis used to evaluate the financial health of an organization? (9)

(b) Economic value added Analysis. (9)

Or

The income statements of a Great Indian Clothing Private Limited are given for the year ending 31st March 2021 and 2022. Rearrange the figure in a comparative form and study the profitability of the concern. (18)

Particulars	**Amount**	**Amount**
Net sales	7,85,000	9,00,000
Cost of good sold	4,50,000	5,00,000
Operating Expenses:		
General and administrative expenses	70,000	72,000
Selling expenses	80,000	90,000
Non Operating Expenses:		
Interest paid	25,000	30,000
Income tax	70,000	80,000

1. "वित्तीय रिपोर्टिंग का उद्देश्य किसी उद्यम के वित्तीय प्रदर्शन और वित्तीय स्थिति में परिवर्तन के बारे में जानकारी प्रदान करना है जो आर्थिक निर्णय लेने में उपयोगकर्ताओं की एक विस्तृत श्रृंखला के लिए उपयोगी है।" चर्चा कीजिये। (18)

अथवा

"वित्तीय रिपोर्टिंग में वर्तमान और संभावित निवेशकों और लेनदारों तथा अन्य उपयोगकर्ताओं के लिए तर्कसंगत निवेश, ऋण और इसी तरह के निर्णय लेने में उपयोगी जानकारी उपलब्ध करायी जानी चाहिए।" इस कथन के परिप्रेक्ष्य में, वित्तीय रिपोर्टिंग के उद्देश्यों और लाभों पर चर्चा कीजिये। (18)

2. (क) अंतर-फर्म और अंतःफर्म में तुलना के लिए अनुपात विश्लेषण (ratio analysis) की प्रकृति और प्रयोज्यता की शर्तों पर संक्षेप में चर्चा कीजिये। (9)

(ख) किसी व्यवसाय का स्वामित्व अनुपात (proprietary ratio) (अचल संपत्तियां या स्वामित्व निधि) 0.75 है। कार्यशील पूंजी और रिजर्व एवं अधिशेष क्रमशः ₹60,000 और ₹40,000 हैं।

निम्नलिखित की गणना कीजिये :

(i) स्वामी निधि (Proprietor's fund)

(ii) शेयर पूंजी (Share Capital)

(iii) अचल संपत्तियां (Fixed Assets) (9)

अथवा

"भारतीय लेखा मानक (Ind As) के अंतर्गत वित्तीय रिपोर्टिंग की अवधारणात्मक रूपरेखा" के अनुसार मान्यता वापस लेना (De recognition) क्या है? (9)

निम्नलिखित आंकड़ों से सकल लाभ अनुपात (Gross Profit Ratio) और शुद्ध लाभ अनुपात (Net Profit Ratio) की गणना कीजिये। अनुपातों (ratios) का महत्व भी बताइए।

विवरण	(रूपये)	विवरण	(रूपये)
बिक्री	1,00,000	खरीद	60,000
बिक्री रिटर्न	10,000	खरीद रिटर्न	15,000
प्रारंभिक स्टॉक	20,000	समापन स्टॉक	5,000
प्रशासनिक व्यय	3,000	बिक्री व्यय	7,000
निवेश से आय	2,000	आग के कारण नुकसान	7,000

3. (क) "X" लिमिटेड की बैलेंस शीट से निम्नलिखित जानकारी प्राप्त की गयी है।

देयताएं	31/03/2024 (रूपये)	31/03/2023 (रूपये)
लाभ और हानि खाता	50,000	90,000
प्रस्तावित लाभांश	30,000	36,000
देय लाभांश	--	4,000

अतिरिक्त जानकारी :

31/03/2024 को ₹5000 के अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया।

ज्ञात कीजिये : नकदी प्रवाह विवरण (Cash Flow Statement) में संबंधित मदों को दर्शाइए। (9)

(ख) नकदी प्रवाह विवरण (Cash Flow Statement) की सीमाएँ क्या हैं? नकदी के आंतरिक स्रोत क्या हैं? (9)

अथवा

लक्ष्मण लिमिटेड की तुलनात्मक बैलेंस शीट संक्षिप्त रूप में निम्नानुसार है :

विवरण	31.3.2023 (रूपये)	31.3.2022 (रूपये)
1. इक्विटी और देनदारियां		
(1)शेयरधारकों की निधि		
(ए) शेयर पूंजी (प्रत्येक ₹100 के इक्विटी शेयर)	4,00,000	3,60,000
(b) रिजर्व और अधिशेष		
I. सामान्य रिजर्व	60,000	1,10,000
II. लाभ और हानि खाता	53,450	20,450
(2) दीर्घकालिक देनदारियां		
(3) वर्तमान देनदारियां		
(a) विविध लेनदार (Sundry Creditors) (व्यापार देयताएं)	1,75,350	1,83,650
(b) प्रस्तावित लाभांश	15,000	28,800
(c) कराधान हेतु प्रावधान (Provision for Taxation)	32,000	-----
कुल	7,35,800	7,02,900
परिसंपत्तियां		
(1) दीर्घकालिक (Non-Current) परिसंपत्तियां		
अचल संपत्ति	5,20,000	3,80,000
घटाएँ: मूल्यह्रास	1,40,000	1,08,000
	4,80,000	3,72,000
(b) दीर्घकालिक (Non-current) निवेश	50,000	1,00,000
(2) वर्तमान परिसंपत्तियां		
(a) स्टॉक	90,500	55,600
(b) व्यापार देनदार (व्यापार प्राप्य)	1,67,800	1,18,300
(c) नकद और नकदी समकक्ष	47,500	49,800
(d) प्रारंभिक व्यय	-----	7,200
कुल	735800	7,02,900

अतिरिक्त जानकारी :

(i) वर्ष 2022-23 के लिए शुद्ध लाभ (₹40,000 का मूल्यह्रास प्रदान करनेय ₹7,200 का प्रारंभिक व्यय बट्टे खाते में डालने और ₹32,000 का कराधान प्रावधान करने के बाद) ₹58,000 था।

(ii) कंपनी ने वर्ष 2022-23 के दौरान ₹9000 की पुरानी मशीनरी को ₹3,000 में बेचा। उक्त मशीनरी पर संचित मूल्यह्रास ₹50,000 था।

(iii) कंपनी के निवेश का एक हिस्सा मुल्यहीन (worthless) हो गया और 2022-23 के दौरान उसका मूल्य कम (written off) कर जनरल रिजर्व में डाल दिया गया। ऐसे निवेश की लागत ₹50,000 थी।

(iv) वर्ष 2022 – 23 के दौरान कंपनी ने ₹10,000 का अंतरिम लाभांश दिया और निदेशकों ने वर्ष 2022 – 23 के लिए ₹15,000 के अंतिम लाभांश की सिफारिश की है।

(v) एएस 3 के अनुसार वर्ष 2023 के लिए नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिये।

4. आरती एलएलपी के वित्तीय विवरणों में निम्नलिखित जानकारी शामिल है :

	31.03.2022	31.03.2023
नकद	2,00,000	1,60,000
विविध देनदार (Sundry Debtors)	3,20,000	4,00,000
निवेश	2,00,000	3,20,000
स्टॉक	18,40,000	21,60,000
प्रीपेड खर्चे	28,000	12,000
वर्तमान कुल संपत्तियां	25,88,000	30,52,000
वर्तमान देनदारियां	6,40,000	8,00,000
10% दीर्घकालिक ऋणपत्र (debentures)	15,00,000	15,00,000
इक्विटी शेयर पूंजी	20,00,000	20,00,000
प्रतिधारित आय (Retained Earnings)	4,68,000	8,12,000

31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि का विवरण

बिक्री	40,00,000
घटाएँ: बिक्री किये गये माल की लागत	28,00,000
घटाएँ: ब्याज	1,60,000
शुद्ध लाभ	10,40,000
घटाएँ : कर	5,20,000
कर भुगतान पश्चात लाभ	5,20,000
इक्विटी शेयरों पर घोषित लाभांश	2,20,000

उपरोक्त जानकारी के आधार पर तरलता (Liquidity), लाभप्रदता (Profitability) और गतिविधि अनुपात (Activity Ratio) के दृष्टिकोण से कंपनी की स्थिति का विश्लेषण कीजिये। (18)

अथवा

सामान्य आकार विवरण (common size statement) क्या होता है? उर्ध्वाधर (vertical) और क्षैतिज (horizontal) विश्लेषण के उदाहरणों के साथ संक्षेप में समझाइए। वित्तीय विवरणों की प्रस्तुति के लिए उपयोग में लाये जाने वाले विभिन्न प्रकार के ग्राफ पर भी संक्षेप में चर्चा कीजिये। (18)

5. (क) किसी संगठन की वित्तीय हालत का मूल्यांकन करने के लिए प्रवृत्ति विश्लेषण (जतमदक दंसलेपे) का उपयोग कैसे किया जाता है? (9)

(ख) आर्थिक मूल्य वर्धित विश्लेषण (Economic value added Analysis) (9)

अथवा

ग्रेट इंडियन क्लोथिंग प्राइवेट लिमिटेड के 31 मार्च 2021 और 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय विवरण निम्नवत्त दिया गया है। आंकड़े को तुलनात्मक रूप में व्यवस्थित कीजिये और इसकी लाभप्रदता का अध्ययन कीजिये।

विवरण	राशि	राशि
कुल बिक्री	7,85,000	9,00,000
बिक्री किये गये माल की लागत	4,50,000	5,00,000
परिचालनगत व्यय: सामान्य एवं प्रशासनिक व्यय बिक्री व्यय	 70,000 80,000	 72,000 90,000
गैर परिचालनगत व्यय: ब्याज का भुगतान आयकर	 25,000 70,000	 30,000 80,000

(18)