[This question paper contains **16** printed pages.]

Your Roll No_______________

Sr. No. of Question Paper	:	**3211**
Unique Paper Code	:	2413082008
Name of the Paper	:	Analysis of Financial Statements
Type of the Paper	:	DSE 4.4
Semester	:	IV.
Programme	:	B. Com (H) UGCF

Duration: 3 Hours Maximum Marks: 90

Instruction for Candidates

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

ii. All questions carry equal marks. Use of Simple Calculator allowed.

iii. Q.5 is Compulsory.

Q1. a) Explain the meaning, importance and limitations of Financial Statement Analysis.

b) Discuss how financial statement analysis assists:

- Investors
- Creditors
- Government (9+9)

OR

Q1. a) Explain the following

- Comparative Financial Statements
- Common-size Financial Statements
- Trend Analysis

b) Discuss their advantages, limitations and suitability for inter-firm and intra-firm comparison. (9+9)

Q2. The Balance Sheets of PR Ltd. are given below:

Liabilities	2025	2026
Equity Share Capital	20,00,000	28,00,000
Reserves & Surplus	8,00,000	12,00,000
Long-term Debt	10,00,000	18,00,000
Creditors	6,00,000	9,00,000

Assets	2025	2026
Fixed Assets	28,00,000	42,00,000
Inventory	8,00,000	10,00,000
Debtors	5,00,000	9,00,000
Cash	3,00,000	6,00,000

a) Prepare Comparative Balance Sheet.

b) Prepare Common-size Balance Sheet.

c) Interpret liquidity and solvency position. (6+6+6)

OR

Q2. The Income statement of RP Ltd. are given below:

Particulars	2025	2026
Sales	80,00,000	1,10,00,000
Cost of Goods Sold	52,00,000	76,00,000
Other Operating Expenses	12,00,000	18,00,000
Interest	3,00,000	7,00,000
Tax	40%	30%

a) Prepare Comparative Income Statement.

b) Prepare Common-size Income Statement

c) Analyse reasons for change in profitability. (6+6+6)

Q3. From the following:

	J Ltd.	C Ltd.	Industry Average
Current Ratio	1.2	2.0	1.8
Debt-Equity Ratio	3:1	0.8:1	1.5:1
ROCE	22%	18%	16%
Inventory Turnover	5 times	8 times	7 times
Net Profit Ratio	10%	8%	9%

a) Compare financial performance of both companies.

b) Identify stronger company with reasons.

c) Evaluate liquidity, solvency and efficiency. (6+6+6)

OR

Q3. G ltd. has:

- Current Ratio = 2.5 : 1
- Quick Ratio = 1.4 : 1
- Current Liabilities = ₹20,00,000

a) Calculate:

i. Current Assets

ii. Quick Assets

iii. Inventory

b) Analyse whether high current ratio and Quick Ratios always Good for company.

c) Explain relationship between Current Ratio and Quick Ratio. (6+6+6)

Q4. RG Ltd. Balance Sheets as at 31 March 2025 and 31 March 2026. (₹ in Lakhs)

Particulars	31.03.2025	31.03.2026
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity Share Capital	120	170
Securities Premium	10	18
General Reserve	20	30
Profit & Loss A/c	24	40
12% Debentures	60	110
Trade Payables	36	48
Outstanding Expenses	10	14
Provision for Tax	16	24
Total	**296**	**454**

ASSETS

Particulars	31.03.2025	31.03.2026
Land & Building	90	130
Plant & Machinery	120	210
Investments	30	18
Inventories	28	44
Trade Receivables	18	32
Cash & Cash Equivalents	10	20
Total	**296**	**454**

Additional Information:

1. Depreciation charged on Plant & Machinery during the year amounted to ₹24 lakh.
2. A machine costing ₹30 lakh with accumulated depreciation of ₹12 lakh was sold for ₹15 lakh.
3. Investments costing ₹10 lakh were sold at a profit of 20%.
4. Dividend paid during the year amounted to ₹18 lakh.
5. Income tax paid during the year amounted to ₹14 lakh. (18)

OR

Q4. JC LTD. Balance Sheets as at 31 March 2024 and 31 March 2025. (₹ in Lakhs)

EQUITY AND LIABILITIES

Particulars	31.03.2024	31.03.2025
Equity Share Capital	140	210
Securities Premium	12	22
General Reserve	26	40
Profit & Loss A/c	30	52
10% Debentures	80	140
Trade Payables	42	60
Outstanding Expenses	12	18
Provision for Tax	20	30
Total	**362**	**572**

ASSETS

Particulars	31.03.2024	31.03.2025
Land & Building	110	170
Plant & Machinery	150	270
Investments	36	20
Inventories	30	52
Trade Receivables	22	38
Cash & Cash Equivalents	14	22
Total	**362**	**572**

Additional Information

1. Depreciation charged on Plant & Machinery during the year amounted to ₹30 lakh.
2. A machine costing ₹40 lakh with accumulated depreciation of ₹16 lakh was sold for ₹20 lakh.
3. Investments costing ₹12 lakh were sold at a profit of 25%.
4. Dividend paid during the year amounted to ₹22 lakh.
5. Income tax paid during the year amounted to ₹18 lakh. (18)

Q5. Case Study :The following information relates to three FMCG companies for the year 2024: (₹ crore)

Particulars	HUL	Dabur	Nestle
Sales	60,000	12,500	20,000
Net Profit	10,000	1,850	3,200
Current Assets	18,000	5,000	7,000
Current Liabilities	10,000	2,500	3,000
Total Debt	8,000	2,000	1,500
Shareholders' Funds	22,000	7,000	8,500

a) Compute:

1. Net Profit Ratio
2. Debt-Equity Ratio
3. Return on Equity (ROE)

b) Compare financial performance of the three companies. (9+9)

प्रश्न 1

(a) वत्तीय वरण वश्लेषण (Financial Statement Analysis) का अर्थ, महत्व और इसकी सीमाओं (Limitations) की व्याख्या कीजिए।

(b) चर्चा कीजिए क वत्तीय वरण वश्लेषण निम्न ल खत की कस प्रकार सहायता करता है:

- निवेशक (Investors)
- लेनदार (Creditors)
- सरकार (Government) **(9+9 अंक)**

अथवा (OR)

(a) निम्न ल खत की व्याख्या कीजिए:

- तुलनात्मक वत्तीय वरण (Comparative Financial Statements)
- समान-आकार वत्तीय वरण (Common-size Financial Statements)
- प्रवृत्ति वश्लेषण (Trend Analysis)

(b) अंतर-फर्म (Inter-firm) और अंतः-फर्म (Intra-firm) तुलना के लए इनके लाभ, सीमाओं और उपयुक्तता की चर्चा कीजिए। **(9+9 अंक)**

प्रश्न 2

पीआर ल मटेड की बैलेंस शीट (Balance Sheet) नीचे दी गई है:

देयताएं **(Liabilities)**	**2025 (₹)**	**2026 (₹)**	परिसंपत्तियाँ **(Assets)**	**2025 (₹)**	**2026 (₹)**
इक्विटी शेयर पूँजी (Equity Share Capital)	20,00,000	28,00,000	स्थायी परिसंपत्तियाँ (Fixed Assets)	28,00,000	42,00,000

देयताएं (Liabilities)	2025 (₹)	2026 (₹)	परिसंपत्तियाँ (Assets)	2025 (₹)	2026 (₹)
आर क्षतियाँ एवं अ धशेष (Reserves & Surplus)	8,00,000	12,00,000	इन्वेंटरी/स्टॉक (Inventory)	8,00,000	10,00,000
दीर्घका लक ऋण (Long-term Debt)	10,00,000	18,00,000	देनदार (Debtors)	5,00,000	9,00,000
लेनदार (Creditors)	6,00,000	9,00,000	नकद (Cash)	3,00,000	6,00,000
कुल **(Total)**	**44,00,000**	**67,00,000**	कुल **(Total)**	**44,00,000**	**67,00,000**

(a) तुलनात्मक बैलेंस शीट (Comparative Balance Sheet) तैयार कीजिए।

(b) समान-आकार बैलेंस शीट (Common-size Balance Sheet) तैयार कीजिए।

(c) कंपनी की तरलता (Liquidity) और शोधन क्षमता (Solvency) की स्थिति की व्याख्या कीजिए। **(6+6+6 अंक)**

अथवा (OR)

आर पी ल मटेड का आय ववरण (Income Statement) नीचे दिया गया है:

ववरण (**Particulars**)	**2025 (₹)**	**2026 (₹)**
बिक्री (Sales)	80,00,000	1,10,00,000
बेचे गए माल की लागत (Cost of Goods Sold)	52,00,000	76,00,000
अन्य परिचालन व्यय (Other Operating Expenses)	12,00,000	18,00,000
ब्याज (Interest)	3,00,000	7,00,000
कर (Tax)	40%	30%

(a) तुलनात्मक आय ववरण (Comparative Income Statement) तैयार कीजिए।

(b) समान-आकार आय ववरण (Common-size Income Statement) तैयार कीजिए।

(c) लाभप्रदता (Profitability) में बदलाव के कारणों का वश्लेषण कीजिए। **(6+6+6** अंक)

प्रश्न 3

निम्न ल खत सूचनाओं के आधार पर:

अनुपात/दर (**Ratios**)	**J Ltd.**	**C Ltd.**	उद्योग औसत (**Industry Average)**
चालू अनुपात (Current Ratio)	1.2	2.0	1.8
डेब्ट-इक्विटी अनुपात (Debt-Equity Ratio)	3:1	0.8:1	1.5:1
नियोजित पूँजी पर प्रतिफल (ROCE)	22%	18%	16%
स्टॉक आवर्त (Inventory Turnover)	5 बार (times)	8 बार (times)	7 बार (times)
शुद्ध लाभ अनुपात (Net Profit Ratio)	10%	8%	9%

(a) दोनों कंपनियों के वत्तीय प्रदर्शन की तुलना कीजिए।

(b) कारणों सहित पहचान कीजिए क कौन सी कंपनी अ धक मजबूत है।

(c) दोनों की तरलता (Liquidity), शोधन क्षमता (Solvency) और दक्षता (Efficiency) का मूल्यांकन कीजिए। **(6+6+6 अंक)**

अथवा (OR)

G Ltd. के पास निम्न ल खत डेटा है:

- चालू अनुपात (Current Ratio) = 2.5 : 1
- त्वरित अनुपात (Quick Ratio) = 1.4 : 1
- चालू दायित्व (Current Liabilities) = ₹20,00,000

(a) गणना कीजिए (Calculate):

(i) चालू परिसंपत्तियाँ (Current Assets)

(ii) त्वरित परिसंपत्तियाँ (Quick Assets)

(iii) स्टॉक/इन्वेंटरी (Inventory)

(b) विश्लेषण कीजिए कि क्या उच्च चालू अनुपात और त्वरित अनुपात हमेशा कंपनी के लिए अच्छे होते हैं।

(c) चालू अनुपात (Current Ratio) और त्वरित अनुपात (Quick Ratio) के बीच संबंध को समझाइए। **(6+6+6 अंक)**

प्रश्न 4

RG Ltd. का तुलन पत्र 31 मार्च 2025 और 31 मार्च 2026 को इस प्रकार है: **(₹ लाख में)**

इक्विटी और देयताएं **(EQUITY AND LIABILITIES)**	**31.03.2025**	**31.03.2026**	परिसंपत्तियाँ **(ASSETS)**	**31.03.2025**	**31.03.2026**
इक्विटी शेयर पूँजी (Equity Share Capital)	120	170	भूमि एवं भवन (Land & Building)	90	130
प्रतिभूति प्रीमियम (Securities Premium)	10	18	संयंत्र एवं मशीनरी (Plant & Machinery)	120	210
सामान्य आरक्षित (General Reserve)	20	30	निवेश (Investments)	30	18

इक्विटी और देयताएं (EQUITY AND LIABILITIES)	31.03.2025	31.03.2026	परिसंपत्तियाँ (ASSETS)	31.03.2025	31.03.2026
लाभ-हानि खाता (Profit & Loss A/c)	24	40	स्टॉक/इन्वेंटरी (Inventories)	28	44
12% ऋणपत्र (12% Debentures)	60	110	व्यापारिक प्राप्य (Trade Receivables)	18	32
व्यापारिक देय (Trade Payables)	36	48	नकद एवं नकद समतुल्य (Cash & Cash Equiv.)	10	20
बकाया व्यय (Outstanding Expenses)	10	14			
कर के लए प्रावधान (Provision for Tax)	16	24			
कुल (Total)	296	454	कुल (Total)	296	454

अतिरिक्त जानकारी **(Additional Information):**

1. वर्ष के दौरान संयंत्र एवं मशीनरी पर लगाया गया मूल्यह्रास (Depreciation) ₹24 लाख था।
2. ₹30 लाख की लागत वाली एक मशीन, जिस पर ₹12 लाख का सं चत मूल्यह्रास था, उसे ₹15 लाख में बेचा गया।
3. ₹10 लाख की लागत वाले निवेशों को 20% के लाभ पर बेचा गया।
4. वर्ष के दौरान चुकाया गया लाभांश (Dividend paid) ₹18 लाख था।
5. वर्ष के दौरान चुकाया गया आयकर (Income tax paid) ₹14 लाख था।

(इस डेटा के आधार पर नकद प्रवाह ववरण/Cash Flow Statement तैयार करना है) (18 अंक)

अथवा (OR)

JC Ltd. की बैलेंस शीट 31 मार्च 2024 and 31 मार्च 2025 को इस प्रकार है: **(₹ लाख में)**

इक्विटी और देयताएं **(EQUITY AND LIABILITIES)**	**31.03.2024**	**31.03.2025**	परिसंपत्तिय ाँ **(ASSETS)**	**31.03.2024**	**31.03.2025**
इक्विटी शेयर पूँजी (Equity Share Capital)	140	210	भू म एवं भवन (Land & Building)	110	170
प्रतिभूति प्री मयम (Securities Premium)	12	22	संयंत्र एवं मशीनरी (Plant & Machinery)	150	270
सामान्य आर क्षति (General Reserve)	26	40	निवेश (Investments)	36	20

इक्विटी और देयताएं **(EQUITY AND LIABILITIES)**	**31.03.2024**	**31.03.2025**	परिसंपत्तियाँ **(ASSETS)**	**31.03.2024**	**31.03.2025**
लाभ-हानि खाता (Profit & Loss A/c)	30	52	स्टॉक/इन्वेंटरी (Inventories)	30	52
10% ऋणपत्र (10% Debentures)	80	140	व्यापारिक प्राप्य (Trade Receivables)	22	38
व्यापारिक देय (Trade Payables)	42	60	नकद एवं नकद समतुल्य (Cash & Cash Equiv.)	14	22
बकाया व्यय (Outstanding Expenses)	12	18			
कर के लए प्रावधान (Provision for Tax)	20	30			
कुल **(Total)**	**362**	**572**	कुल **(Total)**	**362**	**572**

अतिरिक्त जानकारी **(Additional Information):**

1. वर्ष के दौरान संयंत्र एवं मशीनरी पर लगाया गया मूल्यह्रास (Depreciation) ₹30 लाख था।
2. ₹40 लाख की लागत वाली एक मशीन, जिस पर ₹16 लाख का सं चत मूल्यह्रास था, उसे ₹20 लाख में बेचा गया।
3. ₹12 लाख की लागत वाले निवेशों को 25% के लाभ पर बेचा गया।
4. वर्ष के दौरान चुकाया गया लाभांश (Dividend paid) ₹22 लाख था।
5. वर्ष के दौरान चुकाया गया आयकर (Income tax paid) ₹18 लाख था। **(18** अंक**)**

प्रश्न 5 (अनिवार्य केस स्टडी)

निम्न ल खत जानकारी वर्ष 2024 के लए तीन FMCG कंपनियों से संबं धत है: **(₹** करोड़ में**)**

ववरण **(Particulars)**	एचयूएल	डाबर	नेस्ले
बिक्री (Sales)	60,000	12,500	20,000
शुद्ध लाभ (Net Profit)	10,000	1,850	3,200
चालू परिसंपत्तियाँ (Current Assets)	18,000	5,000	7,000
चालू दायित्व (Current Liabilities)	10,000	2,500	3,000
कुल ऋण (Total Debt)	8,000	2,000	1,500
शेयरधारकों की नि ध (Shareholders' Funds)	22,000	7,000	8,500

(a) गणना कीजिए (Compute):

- शुद्ध लाभ अनुपात (Net Profit Ratio)
- डेब्ट-इक्विटी अनुपात (Debt-Equity Ratio)
- इक्विटी पर प्रतिफल/इक्विटी पर रिटर्न (ROE)

(b) इन तीनों कंपनियों के वत्तीय प्रदर्शन (Financial Performance) की आपस में तुलना कीजिए। **(9+9 अंक)**

(200)