

T.Y.B.COM

Financial Accounting & Auditing Group
Introduction to Management
Accounting & Introduction to Auditing
(OLD)
(Paper – V) OCT: - 2016

QP Code : 73265

Old pattern

(3 Hours)

[Total Marks : 100

- N.B. :** (1) Question No.1 & 2 are **compulsory** and carry **20 marks** and **16 marks** respectively.
- (2) Attempt **any four** questions from the rest, carrying **16 marks** each.
- (3) **Working notes** should form part of your **answer**.
- (4) Proper **presentation** and **neatness** is essential.
- (5) Use of **simple calculator** is **allowed**.

1. From the following data provided by M/s A Ltd. Estimate working capital requirements for the year ending 31st March, 2016 :

- (a) Estimated activity/ operation for the year 260000 units (52 weeks).
- (b) Raw material remains in stock for 2 week and production cycle takes 2 weeks.
- (c) Finished Goods remaining in stock for 2 weeks.
- (d) 2 weeks' credit is allowed by suppliers.
- (e) 4 weeks' credit is allowed to Debtors.
- (f) Time lag in payment of wages and overheads is 2 weeks each.
- (g) Cash & Bank Balance to be maintained ₹25,000.
- (h) Selling price per unit is ₹15.
- (i) Analysis of cost per unit as follows : (1) Raw material ₹5.
(2) Labour ₹3 and overheads ₹2 (3) Profit is at ₹5 per unit.

Assume that operation is evenly spread throughout the year; Wages and Overheads accrue similarly. Manufacturing process required feeding of material fully at the beginning. Degree of work-in-progress is 50%. Debtors are to be estimated at selling price.

2. (a) State whether the following statements are **True** or **False** :

- For an oil company, stock of oil is a liquid asset.
- In a vertical balance sheet fictitious assets are included under fixed assets.
- Owed funds is an internal source of finance.
- Advances to contractors for construction of building are classified as loans & advances under current assets in Vertical financial statements.

TURN OVER

- Goodwill is shown under Application of funds in the vertical balance sheet.
 - Current Ratio minus Stock is Quick Ratio.
 - Contingent Liabilities appear in Balance Sheet to calculate owners' fund.
 - Penalty for late payment of sales tax on sales tax of trading goods in an operating expenditure.
- (b) Select the appropriate answer and re-write completely :
- Which of the following is the component of MIS.
 - (a) System
 - (b) Organized data
 - (c) Management
 - (d) All of the above
 - Debentures repayable within 1 year are shown in the vertical financial statements as _____.
 - (a) Current assets
 - (b) Current liabilities
 - (c) Loan funds
 - (d) None of the above
 - Long Term Loans given are shown in the vertical financial statements as _____.
 - (a) Current liabilities
 - (b) Loan funds
 - (c) Investment
 - (d) Current assets
 - Advances Received are shown in the vertical financial statements as _____.
 - (a) Part of investments
 - (b) Part of loans
 - (c) Part of current assets
 - (d) None of the above
 - Cost of Goods = _____.
 - (a) Opening stock+ purchases- Direct Expenses+Closing Stock
 - (b) Opening stock + Purchases + Direct Expenses + Closing Stock
 - (c) Sales-Opening Stock+Purchases-Direct Expenses-Closing Stock
 - (d) Opening Stock + Purchases + Direct Expenses - Closing Stock
 - Loss on sale of fixed assets _____.
 - (a) Is ignored in the vertical financial statements
 - (b) Is shown as non-operating expenditure in the vertical financial statements
 - (c) Is shown as operating expenditure in the vertical financial statements
 - (d) Is shown as cost of goods sold in the vertical financial statements

TURN OVER

- In _____ year 1 is taken as the base year and the figures of all the year (year 2, year 3) are compared with that of the base year.
 - (a) Cash flow statements
 - (b) Common size statements
 - (c) Trend analysis
 - (d) Cash flow statements
 - In a common size income statements, _____.
 - (a) Sales of year 1 is taken as the base figure and the sales of all the years (year 2, year 3) are compared with that of the base year
 - (b) Sales is taken as the base and treated as equal to 100
 - (c) Total Fund Available is taken as base and treated as equal to 100
 - (d) None of the above
3. The following Details are provided by C Ltd for the years ended 31st March, 2015 and 2016 Prepare Comparative Statement :

Particulars	31-03-2015	31-03-2016
General reserves	2,40,000	2,90,000
Profit & Loss A/c	4,20,000	6,00,000
11% Debentures	10,00,000	6,00,000
Goodwill	2,00,000	1,60,000
Land & building	14,00,000	13,00,000
Plant & Machinery	12,00,000	13,20,000
Investment (Non trading)	4,80,000	4,40,000
Creditors	3,70,000	4,30,000
Provision for tax	1,60,000	2,10,000
Proposed Dividend	2,72,000	2,88,000
Stock	8,00,000	7,70,000
Debtors	5,76,000	8,30,000
Cash at bank	1,76,000	1,86,000
Prepaid Expenses	30,000	22,000

TURN OVER

4. Complete the following Trend Analysis Statement for D Ltd :

Particulars	31 st Dec.	31 st Dec.	31 st Dec.	31 st Dec.	31 st Dec.	31 st Dec.
	2013 (₹)	2014 (₹)	2015 (₹)	2013 (%)	2014 (%)	2015(%)
Sales	10,000	15,000	20,000	100	?	?
Less: Cost of	7,000	?	?	100	125	200
Goods Sold						
Gross Profit	3,000	?	?	100	?	?
Less : Administrative	1,000	1,250	1,500	100	125	150
Expenses						
Finance Expenses	500	625	750	100	?	?
Selling Expenses	250	375	500	100	?	?
Net Profit before Tax	1,250	4,000	3,250	100	320	260
Less : Income tax	250	800	1,000	100	?	?
Net Profit after tax	1,000	?	?	100	320	225

5. Balance Sheet as at 31st March, 2016 of E Ltd :

Particulars	₹	Particulars	₹
Share Capital	3,00,000	Goodwill	40,000
Profit & Loss Account	1,80,000	Cash in Hand	50,000
Fixed Deposit	60,000	Stock in Trade	1,60,000
Proposed Dividend	16,000	Sundry Debtors	1,78,500
Bank Overdraft	40,000	Land & Building	92,150
Sundry Creditors	26,000	Plant & Machinery	1,28,600
Provision for Depreciation	55,750	Prepaid Expenses	1,500
Provision for Tax	40,000	Expenses on Issue of Shares	7,000
		Short Term Investment	60,000
Total	7,17,750	Total	7,17,750

After preparation of Vertical Statement, Calculate the following Ratio :

- Debt-Equity Ratio
- Stock to Working Capital Ratio
- Current Ratio
- Liquid Ratio

TURN OVER

6. From the following figures, prepare an estimate of the working capital of F Ltd :

Production	30,000 units
Selling Price per unit	₹10
Raw material	60% of selling price
Direct wages	1/6th of raw material
Overheads wages	Twice the Direct
Material in hand	2 months required
Production time	1 month
Finished goods in stores	3 months
Credit for material	2 months
Credit allowed to customers	3 months
Average cash balance	₹ 40,000

Wages and overheads are paid in the beginning of next month. In production all the material are charges in the initial stage and wages and overheads accrue evenly.

7. Following are the Summary Sheets of G Ltd :

Liabilities	2016(₹)	2015(₹)	Assets	2016(₹)	2015(₹)
Share Capital	7,00,000	6,00,000	Fixed Asset	6,50,000	4,00,000
General Reserve	2,00,000	1,50,000	Debtors	3,50,000	2,00,000
Profit & Loss A/c	2,00,000	1,00,000	Stock	2,50,000	1,50,000
			Cash	1,30,000	1,00,000
14% Debentures issued for (Purchase of Fixed Asset)	2,00,000	NIL	Underwriting Commission	NIL	70,000
Proposed Dividend	80,000	70,000			
Total	13,80,000	9,20,000	Total	13,80,000	9,20,000

Assuming the depreciation for the year ₹ 50,000 and interim dividend paid during the year to be 5% opening capital. Prepare cash flow statement for year ending 2016.

TURN OVER

8. H Ltd wants to introduce a new product with estimate life of 5 years. Equipment cost is ₹ 4,00,000 with Scrap value at ₹ 50,000 at end of 5 years. The working capital additional requirement is ₹ 2,00,000 which will be realise at end of 5 years.

The Annual cash inflow and Present Value @15% is as follow.

Year	1	2	3	4	5
P.V.Factor	0.870	0.756	0.657	0.572	0.497
Cash Inflow(₹)	1,00,000	1,50,000	2,00,000	2,25,000	2,50,000

Using the above information calculate the Net Present Value and advise H Ltd whether product should be introduced in the market.

9. Write short notes on any **four** of the following:
- (a) Liquid Ratio.
 - (b) Current Ratio.
 - (c) Importance of Cash Flow Statement.
 - (d) Working Capital Management.
 - (e) Common Size Statement.
-

QP Code : 73265

७

(सुधारित अभ्यासक्रम – जुनी आकृती)

(मराठी रूपांतर)

(३ तास)

(एकूण गुण : १००)

- सूचना : (१) प्रश्न क्रमांक १ आणि २ अनिवार्य असून अनुक्रमे २० व १६ गुण आहेत.
(२) शेष प्रश्नांतून कोणतेही चार प्रश्न सोडवा. त्यांना प्रत्येकी १६ गुण आहेत.
(३) कृती नोंदीचा तुमच्या उत्तरात समावेश करावा.
(४) योग्य सादरीकरण व नीटनेटकेपणा आवश्यक आहे.
(५) साधे गणकयंत्र वापरावे.

१. ए लिमिटेडने खालील दिलेल्या माहितीवरून सन २०१६ साठी अंदाजीत खेळते भांडवल पत्रक तयार करा.

१. अंदाजीत वार्षिक (५२ आठवडे) उलाढाल २६०००० नग
२. कच्चा मालसाठा दोन आठवड्यांचा असेल व माल प्रक्रियेचा कालावधी दोन आठवड्यांचा असेल.
३. तयार मालसाठा दोन आठवड्यांचा असेल.
४. पुरवठादार दोन आठवड्यांची उधारीची सवलत देतात.
५. ग्राहकांना चार आठवड्यांची उधारीची सवलत दिली जाते.
६. मजुरी व उपपरिव्यय दोन आठवड्यांच्या अंतराने दिले जातात.
७. रोख व बँक शिल्लक ₹२५०००
८. विक्री किंमत ₹१५ प्रतिनग
९. प्रतिनगाच्या मुल्याची परियोजना :

कच्चा माल	₹५ प्रतिनग
मजुरी	₹३ प्रतिनग
उपरी परिव्यय	₹२ प्रतिनग
नफा	₹५ प्रतिनग
१०. ऋणकोचे मुल्य विक्री कमीतीवरून काढा.
११. उत्पादन प्रक्रियेमध्ये मजुरी आणि उपरी परिव्ययाची उत्पत्ती सम राहिल.
१२. उत्पादन प्रक्रियेत असलेल्या मालाची स्थिती ५०%.

TURN OVER

२.(अ) खालील विधाने चूक की बरोबर ते लिहा :

- तेल उत्पादन कंपनी साठी तेलाचा साठा ही जलद मालमत्ता आहे.
- उभ्या स्वरूपातील ताळेबंदात, मुल्य नसलेली मालमत्तेचा (फिक्टीशीअस असेट) समावेश स्थिर मालमत्तेत होतो.
- भांडवलपूर्ती करिता काढलेले कर्ज हे अंतर्गत प्रावाहाच्या स्वरूपाचे असते.
- उभ्या स्वरूपातील पत्रकात कंत्राटदाराला इमारत बांधण्यासाठी दिलेल्या आगाऊ रकमेचा समावेश चालू मालमत्तेत होतो.
- उभ्या पत्रकातील ताळेबंदात नावलौकिकाचे मुल्य निधी विनियोगा खाली दाखविले जाते.
- चालू अमुपात वजा मालसाठा = तरल अनुपात
- भांडवलदारकांचा निधी प्रमाणित करण्यासाठी घटनापेक्ष दायित्वे ताळेबंद पत्रकात घेतली जातात.
- विलंबीत विक्रीकरावरचा दंड हा कार्यवाहिन स्वरूपाचा असतो.

(ब) पर्याय वापरून रिकाम्या जागा भरा :

- व्यवस्थापन माहिती पद्धतीचा खालील पैकी कोणता घटक आहे.
(अ) पद्धत (क) व्यवस्थापन
(ब) संघटित माहिती (ड) वरिल सर्व
- ज्या कर्जरोख्याची परतफेड एका वर्षाच्या आत करायची आहे त्या रोख्याचे मुल्य उभ्या प्रारूपाच्या पत्रकात _____ खाली दर्शविले जाते.
(अ) चालू मालमत्ता (क) कर्ज मालमत्ता
(ब) चालू दायित्व (ड) वरील पैकी कोणतेही नाही.
- दीर्घ कालीन कर्ज ही उभ्याप्रारूपाच्या पत्रकात _____ खाली दर्शविले जाते.
(अ) चालू दायित्व (क) गुंतवणूक
(ब) कर्ज निधी (ड) चालू मालमत्ता
- आगाऊ मिळालेली रकम, उभ्याप्रारूपाच्या पत्रकात _____ म्हणून दर्शविली जाते.
(अ) गुंतवणूक (क) चालू मालमत्ता
(ब) कर्ज (ड) वरील पैकी कोणतेही नाही.
- मालसाठ्याचे मुल्य = _____
(अ) आरंभीचा माल साठा + खरेदी - प्रत्यक्ष खर्च + अखेरीचा मालसाठा
(ब) आरंभीचा मालसाठा + खरेदी + प्रत्यक्ष खर्च + अखेरीचा मालसाठा
(क) विक्री - आरंभीचा मालसाठा + खरेदी - प्रत्यक्ष खर्च - अखेरीचा मालसाठा
(ड) आरंभीचा मालसाठा + खरेदी + प्रत्यक्ष खर्च - अखेरीचा मालसाठा

TURN OVER

- स्थिर मालमत्ता विक्रीवरिल तोटा हा _____.
- (अ) उभ्याप्रारूपातील पत्रकात दर्शविले जात नाही.
- (ब) उभ्याप्रारूपातील पत्रकात अकार्यालयीन खर्च म्हणून दर्शविला जातो.
- (क) उभ्याप्रारूपातील पत्रकात कार्यालयीन खर्च म्हणून दर्शविला जातो.
- (ड) उभ्याप्रारूपातील पत्रकात कार्यालयीन विक्री परिव्यय म्हणून दर्शविला जातो.
- _____ आरंभीचे वर्ष (पहिले वर्ष) हे मुळ वर्ष मानुन त्यापुढील सर्व वर्षांच्या रकमांची तुलना मुळ वर्षाशी केली जाते.
- (अ) रोख प्रवाह पत्रकात (क) कलदर्शक विश्लेषणात
- (ब) सामान्य प्रारूपातील पत्रकात (ड) तुलनात्मक पत्रकात
- सामान्य प्रारूपातील उत्पन्न पत्रकात
- (अ) पहिल्या वर्षाची विक्री मूळ रकम मानली जाते व पुढील सगळ्या वर्षांच्या विक्रीची तुलना मूळ वर्षांच्या विक्रीशी होते.
- (ब) विक्री ही मूळ रकम मानुन तो १०० धरला जातो.
- (क) एकूण निधी मूळ मानुन तो १०० धरला जातो.
- (ड) वरिल पैकी कोणतेही नाही.

३. मे.सी. लिमिटेडने ३१ मार्च १५ आणि २०१६ साठी खालील तपशील दिला आहे. त्यावरुन उभ्या स्वरूपातील तुलनात्मक ताळेबंद तयार करा :

तपशील	३१.३.२०१५	३१.३.२०१६
सामान्य निधी	२,४००००	२,९०,०००
नफातोटा खाते	४,२०,०००	६,००,०००
११% कर्ज रोखे	१०,००,०००	६,००,०००
नावलौकीक	२,००,०००	१,६०,०००
जमीन व इमारत	१४,००,०००	१३,००,०००
संयंत्र व यंत्र	१२,००,०००	१३,२०,०००
गुंतवणूक	४,८०,०००	४,४०,०००
धनको	३,७०,०००	४,३०,०००
कर तरतूद	१,६०,०००	२,१०,०००
प्रस्तावित लाभांश	२,७२,०००	२,८८,०००
मालसाठा	८,००,०००	७,७०,०००
ऋणको	५,७६,०००	८,३०,०००
रोकड	१,७६,०००	१,८६,०००
आगाऊ खर्च	३०,०००	२२,०००

TURN OVER

४. डी लिमीटेडचे कलदर्शक पत्रक गाळलेल्या जागा भरून पूर्ण करा :

तपशील	३१डिसे. २०१३ (₹)	३१डिसे. २०१४ (₹)	३१डिसे. २०१५ (₹)	३१डिसे. २०१३ (%)	३१डिसे. २०१४ (%)	३१डिसे. २०१५ (%)
विक्री	१०,०००	१५,०००	२०,०००	१००	?	?
वजा : विक्री परिव्यय	७,०००	?	?	१००	१२५	२००
ढोबळ नफा	३,०००	?	?	१००	?	?
वजा : कार्यालयीन खर्च	१,०००	१,२५०	१,५००	१००	१२५	१५०
वित्तीय खर्च	५००	६२५	७५०	१००	?	?
विक्री खर्च	२५०	३७५	५००	१००	?	?
करपूर्व निव्वळ नफा	१,२५०	४,०००	३,२५०	१००	३२०	२६०
कर	२५०	८००	१,०००	१००	?	?
कर पश्चात निव्वळ नफा	१,०००	?	?	१००	३२०	२२५

५. ई लिमीटेडने ३१ मार्च २०१६ चे तालेबंद सादर केले आहे :

तपशील	₹	तपशील	₹
सामान्य भाग भांडवल	३,००,०००	नावलौकिक	४०,०००
नफा-तोटा खाते	१,८०,०००	हाती रोख शिल्लक	५०,०००
मुदत ठेवी	६०,०००	मालसाठा	१,६०,०००
लाभांशासाठी तरतूद	१६,०००	सामान्य ऋणको	१,७८,५००
बँक अधिकर्ष	४०,०००	जमीन व इमारत	९२,१५०
सामान्य धनको	२६,०००	संयंत्र व यंत्र	१,२८,६००
घसारा तरतूद	५५,७५०	आगाऊ खर्च	१,५००
करासाठी तरतूद	४०,०००	भांडवल विक्री खर्च	७,०००
		अल्पमुदतीची गुंतवणूक	६०,०००
एकूण	७,१७,७५०	एकूण	०७,१७,७५०

ताळेबंद पत्रक उभ्याप्रारूपात तयार करा आणि खाली अनुपात निर्धारित करा :

१. ऋण व सामान्य भांडवल अनुपात
२. साठा खेळते भांडवल अनुपात
३. चालू अनुपात
४. तरल अनुपात

QP Code : 73265

११

६. मे. एफ लिमिटेडने खालील तपशील पुरवला आहे. त्यावरून खेळते भांडवल पत्रक तयार करावयाचे आहे :

उत्पादन	३०,००० नग
विक्री किंमत प्रतिनग	₹ १०/-
कच्या मालाचे मुल्य	विक्री किंमतीच्या मुल्याच्या ६०%
प्रत्यक्ष मजुरी	कच्या मालाच्या १/६ th
उपरी परिव्यय	प्रत्यक्ष मजुरीच्या दुप्पट
कच्या मालाचा साठा	दोन महिन्याचा असेल
माल प्रक्रियेचा कालावधी	एक महिन्याचा असेल
तयार मालसाठा	तीन महिन्याचा असेल
पुरवठादारांकडून उधारिची सवलत	दोन महिने
ग्राहकांना उधारिची सवलत	तीन महिने तीन महिने
सरासरी रोख शिल्लक	₹ ४०,०००

उत्पादन प्रक्रियेमध्ये मजुरी व उपरी परिव्यययाची उत्पत्ती सम राहिल. मजुरी व उपरी परिव्यय पुढील महिन्याच्या सुरवातीला दिला जातो.

७. मे जी मिलीटेडचे संक्षिप्त ताळेबंद खालीलप्रमाणे दिले आहे :

देय	२०१६(₹)	२०१५(₹)	संपत्ती	२०१६(₹)	२०१५(₹)
सामान्य भागभांडवल	७,००,०००	६,००,०००	स्थिर मालमत्ता	६,५०,०००	४,००,०००
सामान्य निधी	२,००,०००	१,५०,०००	ऋणको	३,५०,०००	२,००,०००
नफा-तोटा खाते	२,००,०००	१,००,०००	मालसाठा	२,५०,०००	१,५०,०००
			रोख शिल्लक	१,३०,०००	१,००,०००
१४% कर्ज रोखे (स्थिर मालमत्तेच्या खरेदीसाठी)	२,००,०००		हमी कमिशन		७०,०००
सुचवलेला लाभांश	८०,०००	७०,०००			
एकूण	१३,८०,०००	९,२०,०००	एकूण	१३,८०,०००	९,२०,०००

वार्षिक माहिती :

१. घसारा ₹ ५०,०००/-

२. सुरवातीच्या भांडवलावर ५% अंतरिम लाभांश दिलेला आहे.

वरील माहितीवरून ३१ मार्च २०१६ अखेरचे रोख प्रवाह पत्रक तयार करा.

TURN OVER

८. एच लिमिटेडला बाजारात नवीन उत्पादन आणायचे आहे. उत्पादनाचे आयुष्यमान ५ वर्षांचे असेल. त्यासाठी लागणाऱ्या उपकरणांची किंमत ₹ ४००,००० आहे. ज्यांचे मुल्य पाच वर्षांनंतर ₹ ५०,००० असेल उत्पादनासाठी ₹ २००,००० च्या खेळत्या भांडवलाची गरज आहे ज्याची परतफेड पाच वर्षां अखेरीस होईल.

वार्षिक आंतर प्रवाह आणि १५% प्रमाणे सद्यमूल्य पुढीलप्रमाणे आहे :

वर्ष	१	२	३	४	५
सद्यमूल्य घटक	०.८७०	०.७५६	०.६५७	०.५७२	०.४९७
रोख आंतरप्रवाह (₹)	१,००,०००	१,५०,०००	२,००,०००	२,२५,०००	२,५०,०००

वरील माहिती वापरून निव्वळ सद्य मूल्य काढावे व त्यावरून एच् लिमिटेड ने उत्पादन बाजारात आणावे कि नाही हे ठरवा.

९. खालीलपैकी कोणत्याही चारवर थोडक्यात टिपा लिहा :

१. तरल अनुपात
२. चालू अनुपात
३. रोख प्रवाह पत्रकाचे महत्त्व
४. खेळते भांडवल व्यवस्थापन
५. सामान्य आकाराचे पत्रक