T.Y.B.COM
Accounts Group
Introduction to Management Accounting & Introduction to Auditing
(Paper – V) (Revised) (April - 2017)

Q.P. Code :05248

[Time: Three Hours] [Marks:lOO]

Please check whether you have got the right question paper.

N.B:
1. Working Notes should form part of your answer.
2. Proper presentation and neatness is essential.
3. Use of simple calculator is allowed.

Q.1 A) Fill in the blanks (out of the given options) (10)

a. Carriage outward is_____expense. (Operating / Non-Operating)
b. Depreciation taxable income. (increases / decreases)
c. The preparation of cash flow statement is governed by _____ (AS-3 / AS- 10)
d. _is cash flow from financing activity. (payment of dividend / receipt of dividend on investment)
e. Loss on sale of investment is in operating activities. (increase / decrease)
f. Stock is considered as current asset. (quick / n9n quick)
g. Comparative statement is also known as analysis. (vertical / horizontal)
h. Current ratio indicates _____financial position. (short term / long term)
i. A_____dividend payout ratio indicates an efficient management. (high / low)
j. The term gross working capital is investment in_____(current assets / total assets)
k. Loan given is a activity. (Financing / Investing)
l. The position statement is also known as _____ _ (Profit & Loss A/c / Balance Sheet)

Q.1 B) State if the statements are TRUE or False - Any 10 (10)

a. Management has no control over internal control.
b. Internal auditor can be appointed by the management.
c. An error of principle will not affect the trial balance.
d. Verification protects against misuse of assets.
e. Concurrent audit is most popular and useful in the banks.
f. Systematic selection method of sampling is also known as interval sampling.
g. Auditor can give an assurance about future profitability and prospects of the company.
h. The treatment of capital expenditure as revenue expenditure is a compensating error.
i. Entries selected for test checking must be representative of all transactions.
j. Audit report is part of financial statements.
k. Stock taking involves actual verification and counting.
l. Compensating error will effect the trial balance.

Q.2 The cost sheet of is Ltd. reveals the following information concerning the proportion of various elements of cost to the selling price. (15)

Materials: 40 % Labour: 30 % Overheads: 10 %

The following further information is available for 2015:

a. Production level to be maintained at 24,000 units per annum.
b. Selling price will be Rs. 100 per unit.

E7178C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

c. Raw materials are expected to remain in stores for an average 2 months before issue to production.
d. Each unit of production will be in process for 1 month on an average.
e. Finished goods to stay in warehouse for 2 months before being sold.
f. Debtors will be allowed 2 months credit from date of sale.
g. Credit allowed by suppliers from date of delivery is 1 month.
h. Time lag for payment of overheads is 15 days.
i. Cash / bank balance to be maintained at Rs. 20,000
j. Production and sale is even throughout the year.

Calculate the estimated working capital required for 2015.

OR

Q.2 The Balance Sheet and Income Statement of Corpus Ltd. is given below : (15)

BALANCE SHEET			
LIABILITIES	Rs	ASSETS	Rs.
Equity Share Capital (Rs. 100 each)	5,00,000	Fixed Assets	6,55,000
Reserves & Surplus	40,000	Investments	50,000
Long Term Debts	2,00,000	Inventory	95,000
Accounts Payable	80,000	Accounts Receivables	65,000
Bank Overdraft	75,000	Cash	30,000
	8,95,000		8,95,000

INCOME STATEMENT	
Sales	15,00,000
Less:- Cost of Goods sold	9,00,000
Administration & Selling Expenses	1,50,000
Interest	1,00,000
Net Profit	3,50,000

Calculate the following ratios on basis of above:

a. Current ratio
b. Liquid ratio
c. Proprietary ratio
d. Return on Total fund
e. Debt-Equity ratio
f. NPAT ratio (Tax rate is 35%)
g. Debtors turnover ratio (if all sales are on credit basis)

Note: Vertical Income Statement and Balance Sheet need not be prepared.

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

Q.3 Convert the following Balance Sheet of Cosmos Ltd. into Common size statement and give your comments: (15)

BALANCE SHEET			
LIABILITIES	Rs.	ASSETS	Rs.
Equity Share Capital	3,80,000	Cash & Bank balance	12,500
Preference Share Capital	1,20,000	Debtors	33,500
Reserve & Surplus	40,000	Bills Receivable	18,800
Creditors	15,500	Advances	3,500
Bills Payable	8,500	Inventory	12,500
Proposed Dividend	6,800	Other Current Assets	28,000
Other Current Liabilities	35,000	Fixe Assets	8,50,000
Bank Overdraft	1,50,000		
Debentures	1,95,000		
Bank Loan	1,95,000		
	9,58,800		9,58,800

OR

Q.3 From the following Balance Sheets of DCB Ltd. prepare cash flow statement for the year 2016, in accordance with AS-3, using Indirect Method. (15)

LIABILITIES	2015	2016	ASSETS	2015	2016
Equity Shares Capital	6,00,000	7,00,000	Goodwill	55,000	45,000
8% Preference Shares	4,00,000	3,00,000	Land & Building	3,00,000	2,50,000
General Reserve	20,000	40,000	Plant	5,41,000	6,40,300
Profit & Loss A/c	65,000	68,000	Debtors	68,200	78,800
Proposed Dividend	45,000	58,000	Stock	71,800	60,900
Creditors	24,000	20,500	Bills Receivable	60,200	60,200
Bills Payable	12,500	8,700	Cash in Hand	40,000	60,000
Prov. For Taxation	60,000	50,000	Cash at Bank	90,300	50,000
	12,26,500	12,45,200		12,26,500	12,45,200

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

Addition information:
Depreciation of Rs. 50,000 and Rs. 78,500 have been charged on Land & Building and Plant respectively in 2016.
An interim dividend of Rs. 18,000 has been paid in 2016.
Income tax Rs. 70,000 was paid during the year 2016.

Q.4 What do you mean by Verification of assets? How would you verify the following assets? (15)
1. Bills Receivable
2. Copyrights
3. Plant & Machinery

OR

Q.4 Define and explain the term Internal Control. Also give the characteristics of good Internal Control. (15)

Q.5 What is the importance of Vouching? What care should be taken by an auditor while examining the vouchers? (15)

OR

Q.5 Explain audit programme and its advantages? What precautions are to be taken while drafting audit programme? (15)

Q.6 a. List the users of Financial Statements (10)
b. Relationship between internal auditor & statutory auditor. (10)

OR

Q.6 a. Short Notes (Any Two) (10)
i. Funds from operation
ii. Working Capital Cycle
iii. Window dressing of Current Assets

b. Short Notes (Any Two) (10)
i. Teeming & Landing
ii. Test Check
iii. Audit Note Book

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

[वेळ : तीन तास] [गुण: १००]

N.B:
१. कृती नोदीचा तुमच्या उत्तरात समावेश करा.
२. योग्य सादरीकरण व निटनेटकेपणा आवश्यक आहे.
३. साधे गणकयंत्र वापरावे

प्र.१ अ) गाळलेल्या जागा भरा (कोणतेही दहा) १०

१. गाडीभाडे बाहेर(carrige Outward) हा _____ खर्च आहे. (कार्यवाहीन/अकार्यवाहीन)
२. घसरा करपूर्व उत्पन्न _____(वाढवतो/कमीकरतो)
३. रोख प्रवाह पुस्तक हे _____नुसार बनवले जाते.(AS३/AS१०)
४. _____हा वित्तीय रोख प्रवाह आहे. (लाभांशाचे वाटप/ गुंतवणुकीवरील लाभांश मिळणे)
५. गुंतवणूक विक्रीवरील नुकसान कार्यवाहीन क्रिया _____. (वाढवते/कमी करते)
६. मालसाठा_____चालू अनुपात मानले जाते. (तरल/अतरल)
७. तुलनात्मक पत्रकांना _____ प्रारूपातील विश्लेषण म्हंटले जाते.(उभ्या/आडव्या)
८. चालू अनुपात _____मुदतीची आर्थिक स्थिती दर्शवितो. (लघु/दीर्घ)
९. _____ लाभांश वाटप अनुपात उत्तम व्यस्थापन दर्शवतो. (जास्त/कमी)
१०. ढोबळ खेळते भांडवल म्हणजे _____ मधील गुंतवणूक. (चालू मालमत्ता/ एकूण मालमत्ता)
११. दिलेले कर्ज हि _____ क्रिया आहे. (वित्तीय/गुंतवणूक)
११. स्थिती पत्रकास _____असेही म्हटले जाते. (नफा तोटा खाते/ ताळेबंद)

ब) चूक की बरोबर ते लिहा (कोणतेही दहा) १०

१. व्यवस्थापनाचे अंतर्गत नियंत्रणावर काहीही नियंत्रण नसते.
२. अंतर्गत हिशेबतपासनीसाची नियुक्ती व्यवस्थापन करू शकते.
३. तात्तीक चुकीचा तेरींज पत्रकावर परिणाम होत नाही.
४. सत्यापन मालसाठ्याच्या गैर वापरापासून संरक्षण करते.
५. कंकरंट ऑडिट (हिशेबतपासणी) बँकांमध्ये सर्वात लोकप्रिय व उपयुक्त आहे.
६. नमुन्याची पद्धतशीर निवडीच्या प्रकारास मध्यांतर नमुना म्हणतात
७. हिशेबतपासनीस कंपनीच्या भविष्यातील नफ्याची खात्री देऊ शकतो.
८. भांडवली खर्चास महसुली खर्च म्हणून दाखवणे हि एक भरपाईची चुक आहे.
९. चाचणी तपासणीस निवडलेले व्यवहार प्रातिनिधीक असावेत.
१०. हिशेब तपासणी अहवाल हा आर्थिक पत्रकांचा भाग आहे
११. मालसाठा तपासणीमध्ये प्रत्यक्ष सत्यापन व मोजणी होते.
१२. भरपाईच्या चुकांचा तेरीज पत्रकावर परिणाम होतो.

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

प्र.२ ॲक्सिस लिमिटेडचे परिव्यय पत्रकानुसार परीव्यय घटक विक्रीमुल्याच्या प्रमाणात दिले आहेत १५
कच्चामाल ४०% मजुरी ३०% उपरी परीव्यय १०% २०१५ करिता खालील माहिती उपलब्ध आहे.

१. निर्माण क्षमता २४००० प्रति नग
२. विक्री भाव रु१०० प्रति नग
३. कच्चा मालसाठा सरासरी २ महिने राहील.
४. निर्माण कालावधी १ महिना
५. तयार मालसाठा २ महिन्याचा आहे.
६. ऋणकोंना २ महिन्यांची उधारी दिली आहे.
७. धनकोंनी १ महिन्यांची उधारी दिली आहे.
८. उपरी परिव्यय १५ दिवसाच्या अंतराने दिले जाते.
९. रोख/बँक शिल्लक रु.२०,००० ठेवावी.
१०. निर्मिती व विक्री वर्षभरात समप्रमाणात होते. २०१५ चे अंदाजित खेळते भांडवल पत्रक तयार करा.

किंवा

प्र.२ कॉर्पस लिमिटेड ताळेबंद व उत्पन्न पत्रक खाली दिले आहे १५

ताळेबंद

देयता	रु	मालमत्ता	रु
सामान्य भाग भांडवल (रु.१०प्रति भाग)	५,००,०००	स्थिर मालमत्ता	६,५५,०००
निधी आणि आधिक्य	४०,०००	गुंतवणूक	५०,०००
दीर्घ मुदतीचे कर्ज	२०,०००	मालसाठा	९५,०००
धनको	८०,०००	ऋणको	६५,०००
बँक अधिकर्ष	७५,०००	रोख	३०,०००
	८,९५,०००		
			८,९५,०००

उत्पन्न पत्रक

विक्री	१५,००,०००
वजा-विक्री मालाचा खर्च	७,००,०००
कार्यवाहिन व विक्री खर्च	१,५०,०००
व्याज	१,००,०००
निव्वळ नफा	३,५०,०००

वरील माहिती नुसार खालील अनुपात काढा

१. चालू अनुपात
२. तरल अनुपात

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

३. स्वामित्व अनुपात
४. एकूण निधी वरील नफा
५. कर्ज भांडवल अनुपात
६. करपश्चात नफा अनुपात (आयकर ३५%)
७. ऋणको उलाढाल अनुपात (सर्व विक्री उधारीवर)
८. टीप:- उभ्या प्रारूपातील उत्पन्न पत्रक व ताळेबंद वनवण्याची आवशकता नाही.

प्र.३ कॉसमॉस लिमिटेडचा खालील ताळेबंद सामान्य आकारात बनवा व टिप्पणी दया. १५

ताळेबंद

देयता	रु.	मालमत्ता	रु.
सामान्य भाग भांडवल	३,८०,०००	रोख/बँक शिल्लक	१२,५००
अग्रहक भाग भांडवल	१,२०,०००	ऋणको	३३,५००
निधी आणि अधिवय	४०,०००	येणे हुंड्या	१८,८००
धनको	१५,५००	अग्रिम	३,५००
देय हुंड्या	८,५००	मालसाठा	१२,५००
प्रस्तावित लाभंश	६,८००	अन्य चालू मालमत्ता	२८,०००
अन्य चालू देयता	३५,०००	स्थिर मालमत्ता	८,५०,०००
बँक अधिकर्ष	८,०००		
कर्ज रोखे	१,५०,०००		
बँक कर्ज	१,९५,०००		
	९,५८,८००		९,५८,८००

किंवा

खालील डीसीबी लिमिटेडच्या तालेबंदानुसार २०१६ सालच्या AS-३ प्रमाणे (अप्रत्यक्ष पद्धतीने) रोख प्रवाह तयार करा.

देयता	२०१५	२०१६	मालमत्ता	२०१५	२०१६
सामान्य भाग भांडवल	६,००,०००	७,००,०००	नावलौकिक	५५,०००	४५,०००
८% अग्रहक्क भाग भांडवल	४,००,०००	३,००,०००	जमीन आणि इमारत	३,००,०००	२,५०,०००
सामान्य निधी	२०,०००	४०,०००	संयंत्र	५,४१,०००	६,४०,३००
नफा-तोटा खाते	६५०००	६८,०००	ऋणको	६८,२००	७८,८००
प्रस्तावित लाभांश	४५,०००	५८,०००	मालसाठा	७१,८००	६०,९००
धनको	२४,०००	२०,५००	येणे हुंड्या	६०,२००	६०,२००

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D

देणे हुंड्या	१२,५००	८,७००	रोख	४०,०००	६०,०००
कारसाठी तरतुद	६०,०००	५०,०००	बँक	९०,३००	५०,०००
	१२,२६५००	१२,४५,२००		१२,२६,५००	१२,४५,२००

अधिक माहिती

१. जमीन व इमारतीवर रु.५०,००० व संयंत्रांवर रु.७८,५०० याप्रमाणे वर्ष २०१६ मध्ये घसारा आकारण्यात आला आहे
२. रु.१८,००० चा हंगामी लाभांश २०१६ मध्ये वाटण्यात आला आहे.
३. २०१६ मध्ये रु ७०,००० आयकर भरला.

प्र.४ मालमत्तेचे सत्यापन म्हणजे काय?खालील गोष्टींचे सत्यापन तुम्ही कसे कराल? १५

१. येणे हुंड्या
२. कॉपी राईटस
३. संयंत्र आणि यंत्र

किंवा

प्र.४ अंतर्गत नियंत्रणाची व्याख्या सांगा व त्याची संकल्पना स्पष्ट करा. उत्तम अंतर्गत नियंत्रणाचे गुणधर्म सांगा. १५

प्र.५ हिशेब तपासणी कार्यक्रमाची कल्पना स्पष्ट करा व त्याचे फायदे सांगा हिशेबतपसणी कार्यक्रमाची आखणी करताना कोणती काळजी घ्यावी? १५

किंवा

प्र.५ प्रमाणनाचे महत्व स्पष्ट करा. प्रमाणक तपासताना हिशेब तपासनीसाने कोणती काळजी घ्यावी? १५

प्र.६ अ) आर्थिक पत्रकांचा वापर कोण करते? १०

ब) अंतर्गत हिशेबतपासनीस आणि नियामक (कायद्याने आवश्यक) हिशेब तपासनीस यांमधील संबंध १०

किंवा

अ) संक्षिप्त टीपा (कोणत्याही दोन) १०

१. कार्यवहिनातील निधी
२. खेळते भांडवल चक्र
३. चालू येण्याचा गवाक्ष प्रसाधन

ब) संक्षिप्त टीपा (कोणत्याही दोन) १०

१. टीमिंग आणि लेडिंग
२. चाचणी तपासणी
३. हिशेब तपासणी नोंदवही

E7A78C21672AFC40F7DED7D4B8C99C2D