

T . Y . B . COM
Financial Accounting & Auditing Group
Introduction to Management
Accounting & Introduction to Auditing
(Revised)
(Paper – V) OCT: - 2016

QP Code : 73262

(Revised Course – New Pattern)
(3 Hours)

Total Marks: 100

- 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.

Q1A. Fill in the blanks Any 10:-

10 Marks

- Net worth is equal to paid up capital plus _____.
- In _____ Analysis earliest year is considered as base year.
- Cost of goods sold is divided by average stock to get _____ ratio.
- Purchase of Computer is a cash flow from _____ activities.
- Margin of Safety is _____ to Net Current Assets to get working capital.
- Stock of finished goods is valued at _____.
- Depreciation is _____ to Net Profit to get cash flow from operating activities.
- Gross working capital = Total _____ Assets.
- Current Ratio indicates _____ solvency.
- Redemption of Preference Shares is cash flow from _____ activities.
- Common Size statement is a _____ analysis.
- Underwriting commission is _____ Asset.

Q1B. State whether the following statements are True or False Any 10: -

10 Marks

- Auditor is a watch-dog and not a blood hound.
- Error of omission does not affect the trial balance.
- Audit Working Papers are the written records kept by the auditor.
- Loan taken can be vouched on the basis of loan agreement.
- Test checking is checking of all the books of original entry.
- Audit sampling is an important Audit Technique.
- Verification of assets is done at the end of the year.
- Vouching is the essence of auditing.
- Auditing begins where accounting ends.
- Written audit plan is called as Audit Note Book.
- Verification is necessary as it avoids manipulation.
- Goods distributed as free sample is not recorded is an error of principle.

[TURN OVER

Q2.

15 Marks

The following information is presented by Iyer and Sons Ltd. for the year 2015-2016.

Estimated Yearly Production: 60,000 units.

Estimated Cost Sheet per unit:

Particulars	₹
Raw Material	5
Wages	3
Overheads	2
Selling Price	12

Further Information:

- The company extends two months credit to the customers.
- The company maintains one month's stock of raw material.
- The company maintains two months stock of finished goods.
- The processing period is half a month.
- The company is allowed one month's credit by suppliers.
- Wages and Overheads are paid one month in arrears.
- The cash and bank balance is expected to be ₹ 16,250.
- Debtors are valued at selling price.

Prepare an estimate of Working Capital.

OR

Q2.

15 Marks

The following are the Balance Sheets of Nandini Ltd. for the year ended 31st December, 2014 and 31st December, 2015.

Particulars	2014	2015
Cash	8,600	11,600
Prepaid Expenses	400	400
Debtors	16,000	18,000
Stock	6,400	8,000
Investments (Long Term)	10,000	6,000
Machinery (At Cost)	5,000	8,000
Building (At Cost)	15,000	18,000
Land	2,000	2,000
	63,400	72,000
Accumulated Depreciation: Machinery	600	1,500
Accumulated Depreciation: Building	2,400	3,600
Creditors	6,600	8,000
Outstanding Expenses	700	900
Debentures	8,000	7,000
Equity Share Capital	40,000	40,000
Profit and Loss Account	4,700	10,400
Provision for Doubtful Debts	400	600
	63,400	72,000

[TURN OVER

Additional Information:

1. Dividend paid during 2015 was ₹ 5,300.
 2. Investments costing ₹ 4,000 were sold in 2015 for ₹ 5,000.
 3. Machinery costing ₹ 1,000 on which ₹ 200 depreciation has been accumulated, was sold for ₹ 1,200 in the year 2015.
- Prepare a Cash Flow Statement for the year 2015 as per AS-3 by using Indirect Method.

Q3.

15 Marks

The following are the summarized Trading and Profit & Loss Account of Sumit Ltd. for the year ending 31st December, 2015 and Balance Sheet as on that date:

Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31st December, 2015

Particulars	₹	Particulars	₹
To Opening Stock	99,500	By Sales	8,50,000
To Purchases	5,45,250	By Closing Stock	1,49,000
To Wages	14,250		
To Gross Profit c/d	3,40,000		
	9,99,000		9,99,000
To Operating Expenses:		By Gross Profit b/d	3,40,000
Selling & Distribution	30,000	By Non-operating Incomes:	
Office & Administrative	1,50,000	Interest	3,000
Finance expenses	15,000	Profit on sale of Shares	6,000
To Non-operating Expenses:			
Loss on sale of Assets	4,000		
Net Profit	1,50,000		
	3,49,000		3,49,000

Balance Sheet as on 31st December, 2015

Liabilities	₹	Assets	₹
2,000 Equity Shares of ₹100 each	2,00,000	Land & Building	1,50,000
General Reserve	90,000	Plant & Machinery	80,000
Profit & Loss	60,000	Stock-in-trade	1,49,000
Current Liabilities	1,30,000	Debtors	71,000
		Cash & bank Balance	30,000
	4,80,000		4,80,000

From the above statements, you are required to calculate the following ratios:

- i. Current Ratio
- ii. Acid Test Ratio
- iii. Stock – Working Capital Ratio
- iv. Return on Capital Employed
- v. Operating Ratio
- vi. Selling and Distribution Expenses Ratio
- vii. Operating Profit Ratio

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

OR

[TURN OVER

Q3a.

08 Marks

The following are the Balance Sheets of Anand Company Ltd.

Particulars	31 st March, 2015	31 st March, 2016
Assets:		
Net Fixed Assets	1,800	2,000
Cash	100	100
Marketable Securities	200	—
Debtors	200	800
Stock of Goods	1,200	1,600
Total	3,500	4,500
Liabilities:		
Equity Shares	1,000	1,000
Reserves	800	1,200
Long-Term Debt	200	200
Creditors	400	500
Bills Payable	900	1,300
Provisions	200	300
Total	3,500	4,500

From the above data, prepare a Comparative Balance Sheet.

Q3b.

07 Marks

The following figures are extracted from the annual reports of Trendy Ltd.

Particulars	2014	2015	2016
Cost of Material	220	200	250
Labour Cost	140	175	150
Other Conversion Costs	150	175	140
Total manufacturing Cost of Goods Sold	510	550	540
Sales	1,100	950	1,000
Gross Profit	590	400	460
Operating Expenses	220	180	200
Profit	370	220	260

From the above information prepare Common Size Income Statement for the year 2014, 2015 and 2016.

Q4. How would you vouch the following:

15 Marks

- Cash Sales
- Interest received on Investment
- Advertisement

OR

Q4a. What are the objectives of Auditing.

07 Marks

Q4b. What is an Audit Note Book and what are its contents.

08 Marks

[TURN OVER

- Q5.** How would you verify the following: **15 Marks**
- a. Investment
 - b. Inventory
 - c. Accounts Payable

OR

- Q5a.** What are the contents of Audit Working Papers **07 Marks**
- Q5b.** What are the contents of Audit Programme **08 Marks**
- Q6a.** What are the advantages of Ratio Analysis **10 Marks**
- Q6b.** Distinguish between Accounting and Auditing **10 Marks**

OR

- Q6a.** Write short notes on Any 2: **10 Marks**
- i. Trend Analysis
 - ii. Liquid Ratio
 - iii. Temporary Working Capital
- Q6b.** Write short notes on Any 2: **10 Marks**
- i. Internal Audit
 - ii. Audit Sampling
 - iii. True and Fair view
-

[TURN OVER

- सूचना : (१) कृती नोंदीचा तुमचा उत्तरात समावेश करा.
(२) योग्य सादरीकरण व निटनेटकेपणा आवश्यक आहे.
(३) साधे गणकयंत्र वापरावे.

१. (अ) गाळेल्या जागा भरा. (कोणतेही दहा)

- (१) निव्वळ मूल्य = भागधारकांचा निधी + -
(२) पत्रकामध्ये सर्वप्रथम वर्षास आधार वर्ष समजले जाते.
(३) $\frac{\text{विकलेल्या मालाचा खर्च}}{\text{सरासरी मालसाठा}} = \text{..... अनुपात}$
(४) संगणक खरेदी ही क्रियेतील रोख प्रवाहात दाखवली जाते.
(५) सुरक्षा तरतुद ही निव्वळ चालू मालमत्ते मध्ये/मधून केली जाते.
(६) तयार मालसाठ्याचे मूल्यांकन यावर केले जाते.
(७) कार्य वाहिन क्रियेतील रोख प्रवाह काढण्याकरीता घसारा निव्वळ नफ्या मध्ये/मधून करावा लागतो.
(८) दोबळ खेळते भांडवल = एकूण मालमत्ता.
(९) चालू अनुपात कर्ज फेडीची क्षमता दर्शवतो.
(१०) अग्रहक्क भागांची परत फेड ही क्रियेतील रोख प्रवाह आहे.
(११) सामान्य प्रारूपातील पत्रक हे विश्लेषण आहे.
(१२) अंडररायटींग कमिशन हे मालमत्ता ह्या सदरात मोडते.

१. (ब) चुक की बरोबर ते लिहा. (कोणतेही दहा)

- (१) ऑडिटर हा पहारेकरी कुत्रा आहे, शिकारी कुत्रा नव्हे.
(२) विसर चुकांमुळे तेरजेच्या तोंड मिळवणीवर परिणाम होत नाही.
(३) हिशेब तपासणी कागद पत्रे म्हणजे हिशेब तपासणीसाने ठेवलेले लिखित दस्तावेज वा नोंदी.
(४) घेतलेल्या कर्जाचे प्रमाणन कर्जाच्या करारानुसार केले जाते
(५) चाचणी तपासणी मध्ये सर्व व्यवहारांची व नोंदींची तपासणी केली जाते.
(६) हिशेबतपासणीचे नमुने हे हिशेब तपासणीचे महत्वाचे तंत्र आहे.
(७) मालमत्तेचे सत्यापन वर्षा अखेरीस केले जाते.
(८) प्रमाणन हा हिशेब तपासणीचा गाभा आहे.
(९) लेखाकर्म जेथे संपते तेथे लेखापरिक्षण सुरू होते.
(१०) लेखी हिशेब तपासणीच्या योजनेला हिशेबतपासणी नोंदवही म्हणतात.
(११) सत्यापनाने खोटेपणा टाळता येतो.
(१२) नमुने म्हणून वाटलेल्या वस्तुंची नोंद न करणे ही तात्त्विक चुक आहे.

२. खालील माहिती ही अय्थर लिमिटेड वर्ष २०१५-२०१६ करिता दिली आहे.
अंदाजे वार्षिक उत्पादन - ६०००० नग

१५

अंदाजे परिव्यय पत्रक (प्रति नग)

तपशील	रु
कच्चा माल	५
मजुरी	३
उपरी परिव्यय	२
विक्री मूल्य	१२

अधिक माहिती-

- (१) ग्राहकांना दोन महिन्यांची उधारीची सवलत दिली जाते.
- (२) कच्चा मालसाठा एक महिन्याचा असेल.
- (३) तयार मलसाठा दोन महिन्याचा असेल.
- (४) प्रक्रिया कालावधी अर्धा महिना असेल.
- (५) पुरवठादार एक महिन्याची उधारीची सवलत देतात.
- (६) मजुरी व उपरी परिव्यय एक महिन्याच्या अंतराने दिले जातात.
- (७) रोख व बँक रु १६,२५० असेल.
- (८) ऋणको विक्रिवर काढावेत

अंदाजित खेळते भांडवल पत्रक तयार करा.

किंवा

२. ३१ डिसेंबर २०१४ & ३१ डिसेंबर २०१५ अखेरचे नंदिनी लिमिटेडचे ताळेबंद खाली दिले आहेत. १५

तपशील	२०१४	२०१५
रोख	८,६००	११,६००
आगाऊ खर्च	४००	४००
ऋणको	१६,०००	१८,०००
मालसाठा	६,४००	८,०००
गुंतवणूक (दीर्घ मुदत)	१०,०००	६,०००
संयंत्र (खरेदी मूल्य)	५,०००	८,०००
इमारत (खरेदी मूल्य)	१५,०००	१८,०००
जमीन	२,०००	२,०००
	६३,४००	७२,०००

[TURN OVER

संचित घसारा		
संयंत्र.	६००	१,५००
इमारत.	२,४००	३,६००
धनको	६,६००	८,०००
देय खर्च	७००	९००
कर्ज रोखे	८,०००	७,०००
सामान्य भाग भांडवल	४०,०००	४०,०००
नफा-तोटा खाते	४,७००	१०,४००
बुडीत खात्याची तरतुद	४००	६००
	६३,४००	७२,०००

अधिक माहिती:-

- (१) वर्ष २०१५ मध्ये रू ५,३०० लाभांश वाटप केला.
 - (२) गुंतवणक ज्याचे खरेदी मुल्य रू ४००० होते २०१५ मध्ये रू ५००० ला विकली.
 - (३) संयंत्र ज्याची खरेदी किंमत रू १०००. होती व ज्यावर रू २०० घसारा जमा झाला होता, वर्ष २०१५ मध्ये रू १२०० ला विकले.
- AS-३ नुसार अप्रत्यक्ष पध्दतीचे रोख प्रवाह पत्रक तयार करा.

३. सुमीत लिमिटेडचा ३१ डिसेंबर २०१५ अखेरचा नफा तोटा खाते व त्या तारखेचा ताळेबंद खाली दिला आहे. १५

व्यापार व नफा तोटा खाते.

आंरभीचा मालसाठा	९९,५००	विक्री	८,५०,०००
खरेदी	५,४२,२५०	अखेरचा	
मजूरी	१४,२५०	मालसाठा	१,४९,०००
ढोबळ नफा	३,४०,०००		
	९,९९,०००		९,९९,०००

[TURN OVER

कार्यवाहिन खर्च		ढोबळ नफा	३,४०,०००
विक्री व वितरण	३०,०००	अकार्यवाहिन	
कार्यालयीन	१,५०,०००	उत्पन्न	
वित्तीय	१५,०००	व्याज	३,०००
अकार्यवाहिन खर्च		भांगाच्या विक्रीवरील	
मालमत्ता विक्रीवरील		नफा	६,०००
तोटा	४,०००		
निव्वळ नफा	१,५०,०००		
	३,४९,०००		३,४९,०००

३१ डिसेंबर २०१५ रोजीचा ताळेबंद

स्वनिधी व देयता	रु	संपत्ती	रु
रु १०० प्रत्येकीचे		जमीन व	
२००० सामान्य भाग	२,००,०००	इमारत	१,५०,०००
सामान्य निधी	९०,०००	संयंत्र व यंत्र	८०,०००
नफा तोटा खाते	६०,०००	मालसाठा	१,४९,०००
चालू देय	१,३०,०००	ऋणको	७१,०००
		रोख व बँक	३०,०००
	४,८०,०००		४,८०,०००

वरील माहितीनुसार खालील अनुपात काढा.

- (१) चालू अनुपात
- (२) तरल अनुपात
- (३) मालसाठा - खेळते भांडवल अनुपात
- (४) एकूण पुंजी वरील परतावा अनुपात
- (५) कार्यवाहिन अनुपात
- (६) विक्री व वितरण खर्च अनुपात
- (७) कार्यवाहिन नफा अनुपात

[TURN OVER

टिप:- उभ्या प्रारूपातील पत्रक तयार करणे अपेक्षित नाही.

किंवा

३. (अ) खाली आनंद लिमिटेडचे ताळेबंद दिले आहेत.

तपशील	३१/०३/१५	३१/०३/१६
<u>संपत्ती:-</u>		
निव्वळ स्थिर मालमत्ता	१,८००	२,०००
रोख	१००	१००
बाजारयोग्य रोखे	२००	-
ऋणको	२००	८००
मालसाठा	१,२००	१,६००
	<u>३,५००</u>	<u>४,५००</u>
<u>देय</u>		
सामान्य भाग	१,०००	१,०००
निधी	८००	१,२००
दीर्घ मुदतीचे कर्ज	२००	२००
धनको	४००	५००
देणी हुंड्या	९००	१३००
तरतुद	२००	३००
	<u>३,५००</u>	<u>४,५००</u>

वरील माहितीवरून, तुलनात्मक ताळेबंद तयार करा.

३. (ब) ट्रेन्डी लिमिटेड च्या वार्षिक अहवाला वरून खालील माहिती मिळाली आहे.

तपशील	२०१४	२०१५	२०१६
मालाचा खर्च	२२०	२००	२५०
मजूरी	१४०	१७५	१५०
अन्य रूपांतरण खर्च	१५०	१७५	१४०
एकूण उत्पादन खर्च	५१०	५५०	५४०
(वस्तु विक्रीचा)			
विक्री	१,१००	९५०	१,०००
ढोबळ नफा	५९०	४००	४६०
कार्यवाहिन खर्च	२२०	१८०	२००
निव्वळ नफा	३७०	२२०	२६०

[TURN OVER

चरील माहितीवरून सामान्य प्रारूपातील वर्ष २०१४, २०१५ आणि २०१६ साठी उत्तम पत्रक तयार करा.

४. खालील गोष्टींचे प्रमाणन कसे कराल? १५
- (१) रोख विक्री
(२) गुंतवणीवर मिळालेले व्याज
(३) जाहिरात

किंवा

४. (अ) हिशेब तपासणीचे उद्देश काय? ७
(ब) हिशेब तपासणी नोंदवही म्हणजे काय व त्यात काय नोंदी आढळतात? ८

५. खालील गोष्टींचे सत्यापन कसे कराल? १५
- (अ) गुंतवणूक
(ब) मालसाठा
(क) देणी खाती

किंवा

५. (अ) हिशेबतपासणी कागदपत्रांमध्ये कोणत्या माहितीचा समावेश होतो? ७
(ब) हिशेबतपासणी कार्यक्रमांमध्ये कोणत्या माहितीचा समावेश होतो? ८

६. (अ) अनुपात विश्लेषणाचे फायदे कोणते? १०
(ब) लेखाकर्म आणि लेखापरिक्षण यांमधील फरक स्पष्ट करा. १०

किंवा

६. (अ) टिपा लिहा (कोणत्याही दोन) १०
- (i) कलदर्शक पत्रक
(ii) तरल अनुपात
(iii) तात्पुरते खेळते भांडवल

६. (ब) टिपा लिहा. १०
- (i) अंतर्गत हिशेब तपासणी
(ii) हिशेब तपासणीचे नमुने
(iii) खरे व योग्य चित्र