

T.Y.B.COM

:- Accounts Group :-
Management Accounting

(Paper - v) (Old) (DEC - 2018) Time: Three Hours]

Q.P. Code :05249

[Marks:100]

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

- Trend statements are Horizontal analysis.
- Bank Overdraft is a liquid liability.
- Current Ratio determines Short term solvency.
- All quick liabilities are current liabilities.
- Issue of bonus shares affect cash flow from Financing Activities
- Common size income statement shows performance in term of 100.
- Current ratio and acid test ratio are the same.
- Higher Gross Profit ratio shows higher trading efficiency of an organization.
- Working Capital is excess of current assets over current liabilities.
- Debtors may be valued at cost or sale price.
- Permanent working capital remains constant.
- Cash flow statement is mandatory for all the firms.

Q.1 B. State whether the following statements are True or False Any 10: - (10)

- Test checking is checking of all the books of original entry
- Working papers are the property of the Auditor.
- Vouching is the essence of auditing.
- Teeming & Lading is a type of fraud.
- An error of principle will affect the trial balance.
- Audited accounts are free from errors and frauds.
- Test checking is checking of all the books of original entry.
- Verification protects against misuse of assets.
- A method of valuation of assets should not be consistent.
- Window dressing is a type of fraud.
- Misappropriation of goods is generally done by the shareholders.
- Audit Programme should be written.

Q.2 The following are the particulars of Artifact India Ltd. For the year 2013-14.
Calculate the working capital estimate for an annual sales of 83200 units.

1. Cost sheet

Particulars Rs. (Per Unit)

Raw material 40

Wages

Overheads

Profit

2. Production and sales take place evenly throughout the year.

(P.T.O)

Q.P. Code :05249

3. Raw material is on eight weeks credit.
4. Raw material remains in stock for eight weeks.
5. Processing period is of two weeks, wherein Raw material, wages & overheads accrue evenly.
6. Finished goods remain in stock for ten weeks.
7. Customers are given credit for nine weeks.
8. Time lag in payment of wages is four weeks.
9. Time lag in payment of overheads is two weeks.
10. Cash and Bank balance is maintained at Rs.105000/-
11. Calculate Debtors on sales.

Q.2 A. Following is the Balance sheet of MultiArch Ltd (15)

Balance Sheet as on 31st March, 2015

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share capital	50,00,000	Fixed Assets	13,00,0000
General Reserve	30,00,000	Investment	40,00,000
Securities Premium	2,50,000	Stock	85,00,000
10% Debentures	75,00,000	Sundry Debtors	50,00,000
Profit & Loss A/c	74,00,000	Pre aid Ex.enses	4,00,000
Sundry Creditors	23,00,000	Adv. Income tax	7,80,000
Bank overdraft	39,50,000	Cash & Bank Bal.	6,20,000
Prov. For taxation	18,00,000	Share Issue Exp.	1,00,000
Prop. Equity Dividend	15,00,000	Preliminary Exp.	3,00,000
	32,70,000		32,70,000

You are required to compute the following ratio without converting to vertical form:

1. Current Ratio
2. Liquid Ratio
3. Proprietor Ratio
4. Stock working Capital Ratio

Q.2 B) The current ratio of a company is 4:1 and its current liabilities are Rs.50000/- . The quick ratio is 2:1. Calculate the value of stock. (08)

Balance sheet of M/s. Rikan Ltd. are given below: (15)

Liabilities	31/03/14	31/03/15	Assets	31/03/14	31/03/15
		Rs.		Rs.	Rs.
Equity Share Cap.	6.50	8.00	Land & Bldg.	2.80	2.30
9% Pref. Share Cap.	4.00	3.00	Plant & Mach.	9.30	12.60
General Reserve	0.64	0.89	Investments	2.25	2.85
Profit & Loss A/c	1.19	1.64	Inventory	4.19	4.01
Trade Payables	4.14	3.95	Trade Receivables	1.48	2.29
Bank Overdraft	2.18	3.10	Adv. Income tax	1.10	1.35
10% Debentures	1.00	2.60	Cash Balance	0.18	0.10
Outstanding Exp.	0.25	0.32	Disc. On Issue of Debentures	0.40	0.30
Proposed Dividend	0.65	0.80			

Q.P. Code :05249

Prov. For tax	1.15	1.50			
Total	21.70	25.80	Total	21.70	25.80

You are required to prepare Cash flow statement as per AS-3 by Indirect Method after considering the following:

- i) 9% Preference Share capital was partially redeemed on 1/4/2014 and preference dividend is paid in March every year.
- ii) Additional 10% Debentures were purchased on 1/4/2014.
- iii) Depreciation provided during the year on Land & Bldg. was Rs.50000/- and on Plant & Mach. was Rs.80000/-.
- iv) Investment of Rs.50000/- were sold at a profit of Rs.10000/-.
- v) Income tax assessment was completed for the year ended 31/3/2014 on 1/1/2015 at Rs.115000/-
- vi) All the amounts in this cash flow statement should be depicted as Rs. In lacs.

OR

- Q.3 A. Income statement of Chetan Ltd for the last four years ending 31" March, 2012,2013,2014,2015 shows (08) following position. Prepare Trend Revenue statement in vertical form taking 31/3/2012 as the base year. Do not offer comments. All the figures given are in Rupees in crores.

Particulars	31/3/2012	31/3/2013	31/3/2014	31/3/2015
Sales	70	60	50	30
Material consumed	21	18	15	9
Wages	7	6	2	1
Gross Profit	?	?	?	?
Office Rent	7	7	7	7
Office Salary	14	14	14	3.50
Other Adm. Exp.	17.50	15	12.50	7.50
Sales Promotion Exp.	3.50	3	2.50	1.50
Interest on Debentures	10	10	10	10
Dividend Received	0.50		0.30	0.20

- Q.3 B) Following is the Balance sheets of Oriental Industries. For the year ended 31st March, 2010 & 2011. (07) Prepare comparative revenue statement. Do not write comments.

Particulars	2009-10 Rs.	2010-11 Rs.
Sales	4000000	5000000
Less: Cost of Goods Sold	2000000	3000000
Gross Profit	2000000	2000000
Less: Operating Expenses	1000000	500000
Net Profit Before Tax	1000000	1500000
Less: Income Tax	400000	600000
Net Profit After Tax	600000	900000

Q.P. Code :05249

- Q.4 a. What are the Contents of Audit working papers? Q4b. (07)
- Q.4 b. What are the contents of Audit Programme? (08)
- OR**
- Q4. a.** How would you vouch the following: (15)
- a. Salaries & Wages
 - b. Credit Sales
 - c. Rent Received
- Q5.** How would you verify the following: (15)
- a. Investment.
 - b. Outstanding Expenses
 - c. Stock
- Q.5 a. What are the Principles of Auditing? (07)
- b. What are the Objects of Auditing? (08)
- Q.6 a. What are limitations of Ratio Analysis? (10)
- b. What are the different types of Misappropriation or embezzlement (10)
- OR**
- Q6 a. Write Short notes on any 2 (10)
- 1. Common Size
 - 2. Quick Ratio.
 - 3. Seasonal Working Capital.
- Q6 b. Write Short notes on any 2: (10)
- 1. Test Check
 - 2. Internal Control
 - 3. Window Dressing

Q.P. Code :05249

[Time: Three Hours]

[Marks:100]

Please check whether you have got the right question paper.

- N.B:
1. कृती नोंदीचा तुमचा उत्तरात समावेश करा.
 2. योग्य सादरीकरण व नीटनेटकेपणा आवश्यक आहे.
 3. साधे गणकयंत्र वापरावे.

प्र.१ अ. चूक कि बरोबर ते सांगा (कोणतेही दहा)

(१०)

1. कलदर्शकपत्रके आडवे (Horizontal) प्रारूप विश्लेषण आहे.
2. बँक अधिकर्ष ही तरल देयता आहे.
3. चालू अनुपात अल्पमुदत कर्ज फेडीची क्षमता दर्शवतो.
4. सर्व तरल देयता चालू देयता असतात
5. बोनस भागांमुळेवित्तीय क्रियेच्या रोख प्रवाहावर परिणाम होतो.
6. सामान्य आकाराचे उत्पन्न पत्रक १०० च्या तुलनेत सदर केले जाते.
7. चालू अनुपात व तरल अनुपात एकच असतात
8. जास्त ढोबळ नफा व्यापाराची उच्च उत्तम कार्यक्षमता दर्शवते.
9. चालू मालमत्ता वजा चालू देणी म्हणजे खेळते भांडवल
10. ऋणकोचे मुल्यांकन परिव्यय अथवा विक्री मूल्यावर केले जाऊ शकते
11. कायम स्वरूपी खेळते भांडवल अविचल राहते
12. रोख प्रवाह पत्रक सर्व व्यवसायांना अनिवार्य आहे.

प्र.१ ब. चूक कि बरोबर ते सांगा (कोणतेही दहा)

(१०)

1. चाचणी तपासणी म्हणजे पुष्टकातील सर्व व्यवहाराची तपासणी
2. हिशेबतपासणी कागदपत्रक हि हिशेबतपासणीसाठी मालमत्ता आहे.
3. प्रमाणन हे हिशेबतपासणी (ऑडिट) चे प्रमुख अंग आहे.
4. टीमिंग आणि लेडिंग ही एक प्रकारची अफराफार आहे.
5. तात्विक चुकांचा तैरीज पत्रकावर परिणाम होतो.
6. हिशेबतपासणी झालेले (Audited) अंतिम लेखे चुका व अफरातफरीपासून मुक्त असतात.
7. चाचणी तपासणी म्हणजे पुस्तकातील सर्व व्यवहाराची तपासणी
8. सत्यापन मालमत्तेच्या गैरवापरापासून संरक्षण केले जाते.
9. मालमत्तेच्या मुलांकनाची पध्दत नियमित नसावी.
10. गवाक्ष प्रसाधन (Window dressing) हा एक प्रकारचा अफरातफरीचा प्रकार आहे.
11. मालाची अफरातफर शक्यतो भागधारक करतात.
12. हिशेब तपासणी कार्यक्रम लेखी असावा.

प्र.२ खाली आर्तीफकट लि.ची माहिती वर्ष २०१३-१४ करिता दिली आहे. त्यावरून अंदाजित खेळते भांडवल पत्रक तयार करा.

Q.P. Code :05249

परिव्यय पत्रक

१. तपशील	रु. (प्रती नग)
कच्चा माल	४०
मजुरी	२०
उपरी परिव्यय	३०
नफा	३०
२. निर्मिती व विक्री अशर्भर समप्रमाणात असेल.	
३. कच्चा माल ८ आठवड्यांच्या उधारीवर	
४. कच्चा माल ८ आठवड्याकरिता गीदामात असतो.	
५. निर्माण प्रक्रियचा कालावधी २ आठवडे आहे. जेथे कच्चा माल, मजुरी व उपरि परिव्यय समप्रमाणात असतात.	
६. तयार मालासाठी १० आठवडे उधारी दिली जाते.	
७. ग्राहकांना ९ आठवडे उधारी दिली जाते	
८. मजुरी ४ आठवड्यांच्या अंतराने दिली जाते	
९. उपरि परिव्यय २ आठवड्यांच्या अंतराने दिला जातो.	
१०. रोख/ बँक शिल्लक रु. १,०५,००० ठेवली जाते.	
११. ऋणको विक्री मूल्यावर काढावे.	

किंवा

प्र.२ अ. खाली मालकी आर्क लि. चा ताळेबंद दिला आहे.

ताळेबंद - ३१ मार्च २०१५

देयता	रु.	मालमत्ता	रु.
सामान्य भाग भांडवल	५०,००,०००	स्थिर मालमत्ता	१,३०,००,०००
सामान्य निधी	३०,००,०००	गुंतवणूक	४०,००,०००
प्रतिभूती वाढावा()	२,५०,०००	मालासाठी	८५,००,०००
१०% कर्ज रोखे	७५,००,०००	विविध ऋणको	५०,००,०००
नफा तोटा खाते	७४,००,०००	आगाऊ खर्च	४,००,०००
विविध धनको	२३,००,०००	अग्रिम आयकर	७,८०,०००
बँक अधिकर्ष	३९,५०,०००	रोख/ बँक शिल्लक	६,२०,०००
कारसाठी तरतूद	१८,००,०००	शेअर इश्यु खर्च	१,००,०००
प्रस्तावित लाभांश	१५,००,०००	प्रराभीचा खर्च	३,००,०००
	३,२७,००,०००		३,२७,००,०००

उभ्या प्रारूपातील पत्रक न बनवता खालील अनुपात काढावयाचे आहेत.

Q.P. Code :05249

१. चालू अनुपात
 २. तरल अनुपात
 ३. स्वामित्व अनुपात
 ४. मालासात्ख खेळते भाडवल अनुपात
- प्र.२ ब. एका कंपनीचा चालू अनुपात ४:१ आहे व त्याचा चालू देणी रु.५०,००० आहेत. तरल अनुपात २:१ आहे, तरी कंपनीचा मालसाठा काढावा.
- प्र.३ M/S रिक्न लि.चा ताळेबंद खाली दिला आहे.

ताळेबंद

देयता	३१/३/१४	३१/३/१५	मालमत्ता	३१/३/१४	३१/३/१५
सामान्य भाग भांडवल	६.५०	८.००	जमीन आणि इमारत	२.८०	२.३०
९% अग्रहक्क भाग भांडवल	४.००	३.००	संयंत्र आणि यंत्र	९.३०	१२.६०
सामान्य निधी	०.६४	०.८९	गुंतवणूक	२.२५	२.८५
नफा तोटा खाते	१.१९	१.६४	मालसाठा	४.१९	४.०१
धनको	४.१४	३.९५	ऋणको	१.४८	२.२९
बँक अधिकर्ष	२.१८	३.१०	अग्रिम आयकर	१.१०	१.३५
१०% कर्ज रोखे	१.००	२.६०	रोख शिल्लक	०.१८	०.१०
देय खर्च	०.२५	०.३२	कर्जरोखे विक्रीवरील सूट	०.४०	०.३०
प्रस्तावित लाभांश	०.६५	०.८०			
करासाठी तरतूद	१.१५	१.५०			
	२१.७०	२५.८०		२१.७०	२५.८०

खालील माहिती विचारात घेऊन AS-३ प्रमाणे अप्रत्यक्ष पद्धतीचे रोख प्रवाह पत्रक तयार करा.

१. ९% अग्रहक्क भाग भांडवल अंशतः परतफेड ०१.०४.२०१४ केली व अग्रहक्क लाभांश दरवर्षी मार्च मध्ये वाटला जातो.
२. आणखी १०% कर्जरोखे ०१/०४/२०१४ रोजी खरेदी केले.
३. जमिन व इमारतीवर रु.५०,००० व संयांत्रावर रु.८०,००० घसारा वर्षभरात आकारण्यात आला आहे.
४. रु. ५०,००० ची गुंतवणूक रु. १०,००० च्या नफा कमवून विकली.
५. ३१/०३/२०१४ अखेरेचे आयकर मुल्यांकन ०१/०१/२०१५ रोजी रु.१,१५,००० ला पूर्ण झाले. वरील रोख प्रवाहातील रकमा रु. (लाख) मध्ये आहे.

Q.P. Code :05249

प्र.३ अ) चेतन लि. ३१ मार्च २०१२, २०१३, २०१४ आणि २०१५ चे चार वर्षांचे उत्पन्न पत्रक दिले आहे. ३१/०३/२०१२(०८) पायाभूत वर्ष मानून उभ्या प्रारूपातील कालदर्शक पत्रक तयार करा. टिप्पणी लिहू नका. सर्व रकमा रु. (कोटी) मध्ये आहे.

तपशील	३१/०३/१२	३१/०३/१३	३१/०३/१४	३१/०३/१५
विक्री	७०	६०	५०	३०
कच्चा माल	२१	१८	१५	९
मजुरी	७	६	२	१
दोबळ नफा'	?	?	?	?
कचेरी भाडे	७	७	७	७
कचेरी पगार	१४	१४	१४	३.५०
अन्यखर्च (प्रशासन)	१७.५०	१५	१२.५०	७.५०
विक्री उत्तेजन खर्च	३.५०	३	२.५०	१.५०
कर्ज रोखे व्याज	१०	१०	१०	१०
लाभांश मिळाला	०.५०	०.४०	०.३०	०.२०

प्र.३ ब) खाली ओरीयटल इंडस्ट्रीजाचे ३१ मार्च २०१० व २०११ चे ताळेबंद दिले आहेत. तुलनात्मक उत्पन्न पत्रक बनवा टिप्पणी नको.

तपशील	२००९-१०	२०१०-११
विक्री	४०,००,०००	५०,००,०००
वजा :- माल विक्रीचा खर्च	२०,००,०००	३०,००,०००
दोबळ नफा'	२०,००,०००	२०,००,०००
वजा :- कार्यवाहीन खर्च	१०,००,०००	५,००,०००
करपूर्व निव्वळ नफा	१०,००,०००	१५,००,०००
वजा आयकर	४,००,०००	६,००,०००
कर पश्चात निव्वळ नफा	६,००,०००	९,००,०००

प्र.४ अ. हिशेबतपासणीच्या कागदपत्राचे घटक काय असतात? (०७)

ब. हिशेब तपासणी कार्यक्रमाचे घटक कोणते? (०८)

किंवा

प्र.४ खालील गोष्टीचे प्रमाणन कसे कराल? (१५)

अ. पगार व मजुरी

ब. उधार विक्री

क. भाडे मिळाले

Q.P. Code :05249

प्र.५ खालील गोष्टीचे सत्यापन कसे कराल?

(१५)

- अ. गुंतवणूक
- ब. देय खर्च
- क. मालासाठा

किंवा

प्र.५ अ. हिशेब तपासणीची तत्वे कोणती.

(०७)

ब. हिशेब तपासणीची उद्दिष्टे कोणती?

(०८)

प्र.६ अ. अनुपात विश्लेषणाच्या मर्यादा कोणत्या?

(१०)

ब. रोख रकमेच्या अफरातफरीचे विविध प्रकार सांगा.

(१०)

किंवा

प्र.६ संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणतेही दोन)

(१०)

अ. सामान्य प्रारूप

ब. तरल अनुपात

क. ऋतुमान खेळते भांडवल

प्र.६ संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणतेही दोन)

(१०)

अ. चाचणी/ नमुना तपासणी

ब. अंतर्गत नियंत्रण

क. गवाक्ष प्रसाधन