

2021
COMMERCE
[HONOURS]
(Auditing and Financial Management)
Paper : VI
[OLD SYLLABUS]

Full Marks : 100 Time : 4 Hours
The figures in the right-hand margin indicate marks.
Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

GROUP-A

বিভাগ-ক

(Auditing)

(নিরীক্ষা শাস্ত্র)

(Marks : 50)

(মান : ৫০)

1. Answer any **two** questions: 1×2=2
 যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- i) What is Auditing-in-depth?
 গভীর নিরীক্ষা ব্যবস্থা কী?
- ii) What do you mean by audit notebook?

নিরীক্ষাকার্যের নোটবই বলতে কী বোঝ?

iii) What is test checking?

নমুনা পরীক্ষা কী?

iv) What is Error of Principle? Explain with the help of an example.

নীতিসংক্রান্ত ভুল কী? একটি উদাহরণ সহযোগে বোঝাও।

2. Write short notes on any **five** of the following items: 2×5=10

নিম্নলিখিত বিষয়গুলির মধ্যে যে-কোনো পাঁচটির ওপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

i) Internal Control

আভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

ii) Interim Dividend

অন্তর্বর্তী লভ্যাংশ

iii) Propriety Audit

যথার্থতা নিরীক্ষা

iv) Cost Audit

পরিব্যয় নিরীক্ষা

v) Internal Audit

আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা

vi) Partial Audit

আংশিক নিরীক্ষা

vii) Routine Checking

নিয়মমাফিক পরীক্ষা

3. Answer any **three** questions: $6 \times 3 = 18$

যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Briefly describe the preparatory steps to be taken by the auditor before the commencement of a new audit.

একটি নতুন হিসাবপরীক্ষাকার্য শুরু করার আগে নিরীক্ষককে যে যে প্রস্তুতিমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ করতে হয়, তা সংক্ষেপে বর্ণনা কর।

ii) Discuss briefly the types of frauds found at the time of auditing. What are the duties of an auditor in this regard? $3 + 3 = 6$

নিরীক্ষার সময় যে যে ধরনের জুয়াচুরি দেখা যায় তা সংক্ষেপে বর্ণনা কর। এ প্রসঙ্গে নিরীক্ষকের দায়িত্বসমূহ কী?

iii) Describe the qualifications and disqualifications of an auditor according to the Companies Act. $2 + 4 = 6$

কোম্পানী আইন অনুযায়ী একজন নিরীক্ষকের যোগ্যতা ও অযোগ্যতা বর্ণনা কর।

iv) What is Internal Check System? To what extent can an auditor depend upon internal check system? $2 + 4 = 6$

আভ্যন্তরীণ নিবারক ব্যবস্থা কী? একজন নিরীক্ষক আভ্যন্তরীণ নিবারক ব্যবস্থার ওপর কতখানি নির্ভর করতে পারেন?

v) Briefly describe the effective internal check system for cash sales in a large departmental store.

একটি বৃহৎ বিভাগীয় বিপণীতে নগদ বিক্রয়ের ক্ষেত্রে কার্যকরী আভ্যন্তরীণ নিবারক ব্যবস্থাটি সংক্ষেপে বর্ণনা কর।

4. Answer any **two** questions: $10 \times 2 = 20$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Mention the provisions of the Companies Act regarding the declaration and payment of dividend.

লভ্যাংশ ঘোষণা ও প্রদান সম্পর্কে কোম্পানী আইনের বিধানগুলির উল্লেখ কর।

ii) Write short notes on: $5 \times 2 = 10$

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

a) Management Audit

ব্যবস্থাপনা নিরীক্ষা

b) Social Audit

সামাজিক নিরীক্ষা

iii) Define Auditing. Give your views on the advantages of audit of the accounts of a business to

a) the business itself,

b) the owners of the business, and

c) other parties.

Mention in brief the limitations of audit.

2+(2+2+2)+2=10

নিরীক্ষাশাস্ত্রের সংজ্ঞা দাও। ব্যবসায়ের হিসাব নিরীক্ষার দ্বারা

ক) ব্যবসায়ের

খ) ব্যবসায়ের মালিকপক্ষের ও

গ) অন্যান্য পক্ষের কী কী সুবিধা হয়,

সে সম্পর্কে তোমার মতামত দাও। নিরীক্ষার অসুবিধাগুলি সংক্ষেপে উল্লেখ কর।

iv) a) What is an audit programme?

নিরীক্ষার কার্যসূচী কী?

b) What are the objects of an audit programme?

একটি নিরীক্ষার কার্যসূচীর উদ্দেশ্যগুলি কী?

c) What are its disadvantages and how can they be overcome?

3+3+(2+2)=10

এর অসুবিধাগুলি কী এবং কিভাবে সেগুলোকে অতিক্রম করা যায়?

GROUP-B

বিভাগ-খ

(Financial Management)

(আর্থিক ব্যবস্থাপনা)

(Marks : 50)

(মান : ৫০)

5. Answer any **two** questions: 1×2=2

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) What do you mean by working capital cycle?

চলতি মূলধন আবর্তন বলতে কী বোঝ?

ii) What is Funds Flow Statement?

নগদ প্রবাহ বিবরণী কী?

iii) What do you mean by financial management?

আর্থিক ব্যবস্থাপনা বলতে কী বোঝ?

iv) What do you mean by long-term capital in business?

কারবারে দীর্ঘমেয়াদী মূলধন বলতে কী বোঝ?

6. Write short notes on any **five** of the following items: $2 \times 5 = 10$

নিম্নলিখিত বিষয়গুলির মধ্যে যে-কোনো **পাঁচটির** ওপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

i) Cash Flow Statement

নগদ প্রবাহ বিবরণী

ii) Contribution

অবদান

iii) Functional Budget

কার্যভিত্তিক বাজেট

iv) Break-even-point

আয়-ব্যয়ের সমতা বিন্দু

v) Trading on Equity

ট্রেডিং অন ইকুইটি

vi) Working Capital

চলতি মূলধন

vii) Liquid Ratio

তরল অনুপাত

7. Answer any **three** questions: $6 \times 3 = 18$

যে-কোনো **তিনটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) State the impact of the following transactions on Current Ratio and Liquid Ratio:

চলতি অনুপাত এবং তরল অনুপাতের ওপর নিম্নলিখিত লেনদেনগুলি কী প্রভাব ফেলে তা লেখ :

a) Cash Collection from Customers

ক্রেতাদের কাছ থেকে পাওনা আদায়

b) Payment to creditors

ক্রেডিটরদের পাওনা শোধ

c) Payment of Dividend

লভ্যাংশ প্রদান

d) Purchase of Goods on credit

ধারে দ্রব্য ক্রয়

e) Goods sold for cash with profit and

লাভ রেখে নগদে বিক্রী এবং

f) Redemption of preference shares

অগ্রাধিকার শেয়ার পরিশোধ

ii) On the basis of the following information you are required to ascertain:

a) Break-even Sales

b) Sales required to earn a profit of Rs.60,000 if selling price per unit is reduced by Rs. 1.

Sales (10,000 units)	Rs.1,60,000
Variable Cost	Rs.96,000
Fixed Cost	Rs.48,000

[ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।]

iii) Describe the functions of Financial Management.

আর্থিক ব্যবস্থাপনার কার্যাবলী বর্ণনা কর।

iv) What is budget? What do you mean by budgeting control? How are these two related with each other? $2+2+2=6$

বাজেট কী? বাজেটভিত্তিক নিয়ন্ত্রণ বলতে কী বোঝ? এই দুটির মধ্যে পারস্পরিক সম্পর্ক কী?

v) a) Define: 'Break-even Point' and 'Profit Volume Ratio'.

সংজ্ঞা দাও : 'আয়-ব্যয়ের সমতা বিন্দু' এবং 'মুনাফা-বিক্রয় পরিমাণ-অনুপাত'।

b) What is the effect of the following on 'Break-even Point' and 'Profit Volume Ratio':

নিম্নলিখিত বিষয়গুলির 'আয়-ব্যয়ের সমতা বিন্দু' এবং 'মুনাফা-বিক্রয় পরিমাণ-অনুপাত'-এর উপর কী প্রভাব ফেলে :

'Increase in number of units sold' and 'Decrease in total fixed cost'.

$$(2+2)+2=6$$

'বিক্রীত পণ্যের সংখ্যাবৃদ্ধি' এবং 'মোট স্থির ব্যয়ের হ্রাস'।

8. Answer any **two** questions: $10 \times 2 = 20$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) A factory is currently running at 50% capacity and produces 5000 units at a cost of Rs.90 per unit as per details below:

	Rs.
1. Materials	50
2. Labour	15
3. Factory Overhead	15 (Rs.6 fixed)
4. Administrative Overhead	10 (Rs.5 fixed)

The current selling price is Rs.100 per unit. At 60% working, material cost per unit increases by 2% and selling price per unit falls by 2%. Estimate the profit of the factory at 60% capacity.

[ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।]

ii) From the following data relating to a firm, prepare the Balance Sheet of the firm as at 31st December, 2017:

	Rs.
Annual Sales	36,00,000
Sales to Net worth	4 times
Current (liabilities) to Net worth	50%
Total Debts to Net worth	80%
Current Ratio	3:1

Sales to Inventory 6 times
 Average Collection Period 73 days
 Fixed Assets to Net worth 30%

[ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।]

iii) Balance Sheets of Young India Ltd. as on
 31.03.2017 and 31.03.2016 (Figures are in
 Rs.1,000):

Balance Sheet

Liabilities	31.03.2017	31.03.2016	Assets	31.03.2017	31.03.2016
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Equity Shares (Rs.10 each)	4,300	4,000	Building	2,500	2,500
Profit & Loss A/c	640	980	Machinery	2,000	1,600
10% Debentures	2,050	2,200	Prepaid Expenses	65	80
Trade Creditors	650	800	Inventory	1,400	1,550
Provision for taxation	125	100	Debtors	800	650
Depreciation on Building	600	500	Cash & Bank	400	600
Depreciation on machinery	300	200			
	8,665	8,780		8,665	8,780

Additional Information:

- Dividend paid during the year Rs.4,50,000.
- Land was sold for cash at a profit of Rs.50,000.

c) Machinery costs Rs.2,00,000 (W.D.V. Rs.40,000) was sold for Rs.30,000. Also machinery costing Rs.6,00,000 was purchased.

d) Amount transferred to provision for taxation during the year was Rs.1,60,000.

Prepare a Cash Flow Statement for the year ended 31.03.2017.

[ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।]

iv) Compute

- Labour Cost Variance
 - Labour Efficiency Variance
 - Labour Rate Variance and
 - Idle Time Variance
- from the following information:

	Rs.
Payment for wages	19,800
Hours worked (excluding 200 hours remained as idle)	8,800
Units produced	4,000
Standard Labour Time Per Unit	1.5 hours
Standard Labour Rate	Rs.2 per hour

[ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।]