

ND-106

November-2021

B.Com., Sem.-V

CE-302 (A) : Management Accounting – I

[Max. Marks : 50]

Time : 2 Hours]

સૂચના : વિભાગ-Iમાંથી ગમે તે બે પ્રશ્નોનાં જવાબ લખો અને વિભાગ-II ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

(કોઈપણ બેના જવાબ આપો.)

1. (A) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ અને નાણાકીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 10
 (B) નીચે આપેલા પાકાં સરવૈયા પરથી વલણ દર્શાવતી ટકાવારીના પત્રકો તૈયાર કરો : 10

વિગત	નોંધ	31-03-2019 (₹)	31-03-2020 (₹)	31-03-2021 (₹)
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :				
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :				
(a) શેરમૂડી :				
ઇક્વિટી શેરમૂડી		14,00,000	16,00,000	17,00,000
(b) અનામત અને વધારો :				
નફા-નુકસાન ખાતું		5,50,000	6,00,000	5,60,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં :				
લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં :				
10% નાં ડિબેન્યર્સ દરેક ₹ 100નો		3,00,000	2,90,000	2,70,000
(3) ચાલુ દેવાં :				
(a) વેપારી દેવાં : લેણદારો		2,70,000	2,60,000	2,50,000
(b) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ :				
કરવેરાની જોગવાઈ		1,50,000	1,70,000	2,50,000
કુલ :		26,70,000	29,20,000	30,30,000

II. મિલકતો :				
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		15,00,000	17,00,000	18,00,000
(a) (i) કાયમી મિલકતો				
(ii) અદૃશ્ય મિલકતો :		1,00,000	90,000	80,000
પાઘડી				
(2) ચાલુ મિલકતો :		3,00,000	2,00,000	3,50,000
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		3,70,000	3,80,000	3,90,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો				
(c) રોકડ અને રોકડ સમાન :		4,00,000	5,50,000	4,10,000
બેન્ક સિલક				
કુલ :		26,70,000	29,20,000	30,30,000

20

2. રંગનાથ લિમિટેડનાં સંક્ષિપ્ત પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

વિગત	નોંધ	31-03-2020 (₹)	31-03-2021 (₹)
I. ઇક્વિટી અને દેવાં :			
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :			
(a) શેરમૂડી :			
ઇક્વિટી શેરમૂડી		7,80,000	10,40,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		5,20,000	2,60,000
(b) અનામત અને વધારો		2,60,000	3,90,000
(2) બિન-ચાલુ દેવાં :			
લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં :			
12% નાં ડિબેન્ચર્સ		5,20,000	5,50,000
(3) ચાલુ દેવાં :			
(a) વેપારી દેવાં : લેણાદારો		2,08,000	2,70,000
દેવીહૂંડી		52,000	1,72,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવાં :			
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		2,60,000	2,08,000
કુલ :		26,00,000	28,90,000

II. મિલકતો :			
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો :			
દૃશ્ય મિલકતો :			
જમીન-મકાન		10,40,000	13,00,000
યંત્રો		5,20,000	4,00,000
ફર્નિચર		2,50,000	1,40,000
(b) અન્ય બિન-ચાલુ મિલકતો :			
પ્રાથમિક ખર્ચા		10,000	8,000
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(a) માલ-સામગ્રી : સ્ટોક		3,92,600	4,36,800
(b) વેપારી લેણાં :			
દેવાદારો		3,00,000	5,00,000
લેણીહૂંડી		25,000	85,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમાન :			
રોકડ અને બેન્ક સિલક		62,400	20,200
કુલ :		26,00,000	28,90,000

વધારાની માહિતી :

વિગત

2019-'20

2020-'21

(₹)

(₹)

(1) કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણનો 2/5 ભાગ છે.)

21,00,000

22,40,000

(2) કાચો નફો

5,85,000

6,17,760

(3) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ-કરવેરા પછીનો છે.)

1,87,200

2,22,300

(4) નફા પર કરવેરાનો દર 50% ધારો.

ઉપરની માહિતી પરથી બંને વર્ષ માટે નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :

(1) ચાલુ ગુણોત્તર

(2) સંચાલન ગુણોત્તર

(3) રોકાણેલી મૂડી પર વળતરનો દર

(4) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસો ગણવાના છે.)

(5) ઇક્વિટી શેરમૂડી પર વળતરનો દર

3. મહાર્થ લિ. નાં પાકાં સરવૈયાં નીચે પ્રમાણે છે :

વિગત	નોંધ	31-03-2020 (₹)	31-03-2021 (₹)
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :			
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :			
(a) શેરમૂડી :			
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરપાઈ		12,60,000	21,00,000
(b) અનામત અને વધારો :			
સામાન્ય અનામત		6,30,000	4,20,000
નફા-નુકસાન ખાતું		6,21,600	5,79,600
(2) બિન-ચાલુ દેવાં :			
લાંબાગાળાનાં લિધીનાં નાણાં :			
12%ના ડિબેનચર્સ		4,20,000	5,88,000
(3) ચાલુ દેવાં :			
(a) વેપારી દેવાં : લેણદારો		6,16,000	6,44,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવાં :			
નર્હી ચૂકવેલ ખર્ચ		77,000	28,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		2,31,000	—
(c) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ :			
કરવેરાની જોગવાઈ		2,52,000	3,36,000
	કુલ :	41,07,600	46,95,600

II. મિલકતો :			
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો :			
(i) દશ્ય મિલકતો :			
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	14,70,000	18,90,000	
જમીન અને મકાન	12,60,000	11,34,000	
(ii) અદશ્ય મિલકતો :			
પાઘડી	4,20,000	3,36,000	
(b) બિન ચાલુ રોકાણો :			
રોકાણો	3,36,000	3,15,000	
(c) અન્ય બિન-ચાલુ મિલકતો :			
પ્રાથમિક ખર્ચ	75,600	50,400	
ડિબેનચર વટાવ	-	4,200	
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક	1,68,000	3,36,000	
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો	3,78,000	4,62,000	
(c) રોકડ અને રોકડ સમાન :			
રોકડ સિલક	-	1,68,000	
કુલ :	41,07,600	46,95,600	

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીએ ₹ 84,000ની મૂળ કિંમતનાં રોકાણો વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યાં હતાં.
 - (2) તા. 1-4-2020ના રોજ સામાન્ય અનામતમાંથી દર ત્રણ શેરે એક શેર બોનસ તરફ આપવામાં આવ્યો હતો.
 - (3) વર્ષ દરમિયાન 5% વટાવથી નવા ડિબેનચર્સ બહાર પાડ્યા હતા.
 - (4) વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલા કરવેરા અને ડિવિડન્ડ અનુક્રમે ₹ 2,31,000 અને ₹ 2,26,800 હતાં.
 - (5) વર્ષ દરમિયાન ₹ 2,10,000ની ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતનાં યંત્રો 20% ખોટથી વેચ્યાં હતાં.
 - (6) વર્ષ દરમિયાન માંડી વાળેલ ઘસારો :
પ્લાન્ટ-યંત્રો પર ₹ 1,47,000, જમીન-મકાન પર ₹ 1,26,000.
- ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-3 મુજબનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

4. (A) માનવ લિ. ની નીચે આપેલી વિગતો પરથી જૂનથી ઓગષ્ટ, 2021 સુધીના ત્રણ માસનું રોકડ બજેટ બનાવો :

10

(1) તા. 1-6-2021ના રોજ રોકડ અને બેન્ક સિલક ₹ 87,000 છે.

(2) માસ	કુલ વેચાણ (₹)	ખરીદી (₹)	મજૂરી (₹)	પરોક્ષ ખર્ચ (₹)
એપ્રિલ	8,70,000	4,35,000	1,74,000	1,30,500
મે	6,52,500	3,91,500	1,56,600	1,08,750
જૂન	9,42,500	4,78,500	2,08,800	1,52,250
જુલાઈ	13,05,000	6,96,000	2,17,500	1,74,000
ઓગષ્ટ	7,25,000	3,48,000	1,82,700	1,30,500

(3) કુલ વેચાણના 40% રોકડ વેચાણ અને 60% ઉધાર વેચાણ ધારો.

(4) ઉધાર વેચાણના 50% વેચાણ પછીના મહિનામાં અને બાકીના 50% બીજા મહિનામાં વસૂલ મળે છે.

(5) વેપારીઓએ આપેલ શાખનો ગાળો 1 મહિનાનો છે.

(6) મજૂરી ચૂકવવાનો સમયગાળો એક મહિનો અને પરોક્ષ ખર્ચ ચૂકવવાનો સમયગાળો 1/2 માસનો છે.

(B) રિયાઝ કંપની લિ. ના વેચાણ ખર્ચની 2020ના અંદાજપત્રની વિગતો નીચે મુજબ હતી :

10

ખર્ચની વિગત	ડાંગ (₹)	કચ્છ (₹)	ખેડા (₹)	કુલ (₹)
(1) જાહેરાત	2,900	3,625	1,450	7,975
(2) ગોડાઉનનો ખર્ચ	5,800	7,250	4,350	17,400
(3) વેચાણ કમિશન	11,600	8,700	10,150	30,450
(4) પગાર	5,075	5,800	3,625	14,500
(5) ગોડાઉનનો પગાર	10,150	11,600	8,700	30,450
(6) ભાડુ અને કરવેરા	1,450	2,900	1,740	6,090
(7) વેચાણ ખર્ચ	8,700	11,600	5,800	26,100
કુલ :	45,675	51,475	35,815	1,32,965

2021ના વર્ષ માટેનું અંદાજપત્ર બનાવતાં નીચેનાં ફેરફારો ધ્યાનમાં લેવાના છે :

(1) દરેક પ્રદેશમાં કમિશનના દરમાં 6% વધારો થશે.

(2) ખેડામાં જાહેરાત ખર્ચમાં 10% વધારો થશે.

(3) ભાડામાં 10%નો ઘટાડો થશે.

(4) ત્રણે પ્રદેશમાં કુલ પગારમાં અનુક્રમે ₹ 435, ₹ 580 અને ₹ 290નો વધારો થશે.

(5) ડાંગ અને ખેડાના ગોડાઉન કર્મચારીઓના પગારમાં 8%નો વધારો કરવાનો છે.

2021ના વર્ષ માટેનું વેચાણ ખર્ચનું અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે પાંચ)

- (1) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિમાં _____ નો ઉપયોગ થતો નથી.
 (a) સીમાંત પડતર પદ્ધતિ (b) એકમ પડતર પદ્ધતિ
 (c) અંદાજપત્રીય અંકુશ (d) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિ
- (2) મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટન્સીમાં કઈ પદ્ધતિ અને ટેકનિકનો ઉપયોગ થતો નથી ?
 (a) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિ (b) સેવા પડતર પદ્ધતિ
 (c) અંદાજપત્રીય અંકુશ (d) સીમાંત પડતર પદ્ધતિ
- (3) નાણાકીય હિસાબોની મર્યાદાઓમાં કયો મુદ્દો સાચો નથી ?
 (a) ફક્ત ભૂતકાળની માહિતીની રજૂઆત
 (b) અંકુશ માટે ઉપયોગી
 (c) આંકડાઓની રજૂઆત, અર્થઘટન નહિ
 (d) નિર્ણયો માટે બિનઉપયોગી
- (4) મંથન લિ. નો સંચાલન ગુણોત્તર 80% છે. વેચાણ 21,75,000 છે, કાચા નફાનો ગુણોત્તર 1/3 છે, તો સંચાલન ખર્ચ = _____
 (a) ₹ 2,90,000 (b) ₹ 7,25,000
 (c) ₹ 14,50,000 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (5) જો કાચો નફો કુલ પડતરના 33.33% હોય, તો કાચા નફાનો ગુણોત્તર શોધો.
 (a) 25% (b) 16.67 %
 (c) 20% (d) $15\frac{2}{3}$ %
- (6) _____ એ નફાકારકતાનો ગુણોત્તર નથી.
 (a) સ્ટોક ગુણોત્તર (b) ખર્ચ ગુણોત્તર
 (c) સંચાલન ગુણોત્તર (d) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (7) તા. 31-3-2020ના રોજ કરવેરાની જોગવાઈની બાકી ₹ 69,600 અને તા. 31-3-2021ના રોજ કરવેરાની જોગવાઈની બાકી ₹ 81,200 હતી. વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ કરવેરા ₹ 60,900 હતા, તો ચાલુ વર્ષે નફામાંથી કરવેરાની જોગવાઈ કેટલી કરવી પડશે ?
 (a) ₹ 49,300 (b) ₹ 89,900
 (c) ₹ 72,500 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(8) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક અને રોકડ પ્રવાહ પત્રક કોના સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે ?

- (a) ઉત્પાદન સંચાલક
(c) ઉચ્ચ સંચાલકો

- (b) વેચાણ સંચાલક
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(9) એક કંપનીમાં રોકાણોની શરૂની બાકી ₹ 9,60,000 અને આખરની બાકી ₹ 11,52,000 હતી. વર્ષ દરમિયાન અમુક રોકાણો ₹ 1,28,000માં વેચ્યાં અને નવાં રોકાણો ₹ 3,84,000માં ખરીદ્યાં હતાં. તો વર્ષ દરમિયાન રોકાણો વેચતાં કેટલી ખોટ ગઈ હશે ?

- (a) ₹ 4,48,000
(c) ₹ 64,000

- (b) ₹ 3,20,000
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(10) ખરીદ બજેટ મુજબ માલસામાનની ખરીદી = _____

- (a) ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન + આખરનો સ્ટોક - શરૂઆતનો સ્ટોક
(b) ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન + શરૂઆતનો સ્ટોક - આખરનો સ્ટોક
(c) ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન
(d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(11) નીચેનાં વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) બજેટ એ ચાલુ વર્ષને આધારે ગયા વર્ષ માટે અંદાજ મૂકવાની પદ્ધતિ છે.
(b) બજેટમાં આગામી મુદત માટે જથ્થાકીય અને રૂપિયામાં અંદાજો મૂકવામાં આવે છે.
(c) બજેટ તૈયાર કરવાનું કામ ફક્ત એકાઉન્ટન્ટનું છે.
(d) બજેટમાં ફક્ત જથ્થાકીય વિગતો આપવામાં આવે છે.

(12) જૂન અને જુલાઈની મજૂરી અનુક્રમે ₹ 19,200 અને ₹ 24,000 છે. સમયગાળો 1/8 માસ છે. જુલાઈ મહિનામાં કેટલી રકમ ચૂકવવામાં આવશે ?

- (a) ₹ 16,800
(c) ₹ 23,400

- (b) ₹ 21,000
(d) ઉપરોક્તમાંથી એકપણ નહીં

ND-106

November-2021

B.Com., Sem.-V**CE-302 (A) : Management Accounting – I**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

Instruction : Attempt any TWO questions in Section-I & Section-II is Compulsory.

Section – I
(Attempt any two)

1. (A) Explain the difference between Management Accountancy and Financial Accountancy. 10
- (B) Prepare Trend Percentages Statements from the following Balance Sheets : 10

Particulars	Note	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2021
		(₹)	(₹)	(₹)
I. Equity and Liabilities :				
(1) Shareholder's Funds :				
(a) Share Capital :				
Equity Share Capital		14,00,000	16,00,000	17,00,000
(b) Reserves and Surplus :				
Profit and Loss A/c.		5,50,000	6,00,000	5,60,000
(2) Non-Current Liabilities :				
Long Term Borrowings :				
10% Debentures of ₹ 100 each		3,00,000	2,90,000	2,70,000
(3) Current Liabilities :				
(a) Trade payables : Creditors		2,70,000	2,60,000	2,50,000
(b) Short Term Provisions :				
Provision for Taxation		1,50,000	1,70,000	2,50,000
Total :		26,70,000	29,20,000	30,30,000

II. Assets :				
(1) Non-Current Assets :				
(a) (i) Fixed Assets		15,00,000	17,00,000	18,00,000
(ii) Intangible Assets :				
Goodwill		1,00,000	90,000	80,000
(2) Current Assets :				
(a) Inventories : Stock		3,00,000	2,00,000	3,50,000
(b) Trade Receivables : Debtors		3,70,000	3,80,000	3,90,000
(c) Cash and Cash Equivalents :				
Bank Balance		4,00,000	5,50,000	4,10,000
Total :		26,70,000	29,20,000	30,30,000

2. The following are the summarized Balance Sheets of Ranganath Limited :

20

Particulars	Note	31-03-2020	31-03-2021
		(₹)	(₹)
I. Equity and Liabilities :			
(1) Shareholder's Funds :			
(a) Share Capital :			
Equity Share Capital		7,80,000	10,40,000
10% Pref. Share Capital		5,20,000	2,60,000
(b) Reserves and Surplus		2,60,000	3,90,000
(2) Non-Current Liabilities :			
Long Term Borrowings :			
12% Debentures		5,20,000	5,50,000
(3) Current Liabilities :			
(a) Trade Payables : Creditors		2,08,000	2,70,000
Bills payables		52,000	1,72,000
(b) Other Current Liabilities :			
Bank Overdraft		2,60,000	2,08,000
Total :		26,00,000	28,90,000

II. Assets :			
(1) Non-Current Assets :			
(a) Fixed Assets :			
Land & Building	10,40,000	13,00,000	
Machinery	5,20,000	4,00,000	
Furniture	2,50,000	1,40,000	
(b) Other Non-Current Assets :			
Preliminary expenses	10,000	8,000	
(2) Current Assets :			
(a) Inventories : Stock	3,92,600	4,36,800	
(b) Trade Receivables :			
Debtors	3,00,000	5,00,000	
Bills Receivables	25,000	85,000	
(c) Cash and Cash Equivalents :			
Cash & Bank Balance	62,400	20,200	
Total :	26,00,000	28,90,000	

Additional Informations :

Particulars	2019-'20	2020-'21
	(₹)	(₹)
(1) Total Sales (Cash sales are 2/5 of credit sales.)	21,00,000	22,40,000
(2) Gross Profit	5,85,000	6,17,760
(3) Net Profit (After interest & taxes)	1,87,200	2,22,300
(4) Assume tax rate at 50% on profit.		

From the above informations, calculate the following ratios for both the years :

- (1) Current Ratio $\frac{C.A.}{C.L.}$
- (2) Operating Ratio $\frac{C.O.S + O.P.S}{S.A.} \times 100$
- (3) Rate of Return on Capital Employed $= \frac{\text{Profit before tax}}{\text{Capital emp.}} \times 100$
- (4) Debtors ratio (360 days to be taken for the year)
- (5) Rate of return on equity share capital $= \frac{\text{Net profit} - \text{Pre share cap}}{\text{Equity share cap}} \times 100$

3. The following are Balance Sheets of Maharth Ltd. :

Particulars	Note	31-03-2020	31-03-2021
		₹	₹
I. Equity and Liabilities :			
(1) Shareholder's Funds :			
(a) Share Capital :			
Equity Share Capital of ₹ 100 each fully paid up		12,60,000	21,00,000
(b) Reserves and Surplus :			
General Reserve		6,30,000	4,20,000
Profit and Loss A/c.		6,21,600	5,79,600
(2) Non-Current Liabilities :			
Long Term Borrowings :			
12% Debentures		4,20,000	5,88,000
(3) Current Liabilities :			
(a) Trade payables : Creditors		6,16,000	6,44,000
(b) Other Current Liabilities :			
Outstanding expenses		77,000	28,000
Bank Overdraft		2,31,000	—
(c) Short Term Provisions :			
Provision for Taxation		2,52,000	3,36,000
Total :		41,07,600	46,95,600

II. Assets :			
(1) Non-Current Assets :			
(a) Fixed Assets :			
(i) Tangible Assets :			
Plant & Machinery	14,70,000	18,90,000	
Land & Building	12,60,000	11,34,000	
(ii) Intangible Assets :			
Goodwill	4,20,000	3,36,000	
(b) Non-Current Investments :			
Investments	3,36,000	3,15,000	
(c) Other Non-Current Assets :			
Preliminary expenses	75,600	50,400	
Discount on Debentures	—	4,200	
(2) Current Assets :			
(a) Inventories : Stock	1,68,000	3,36,000	
(b) Trade Receivables : Debtors	3,78,000	4,62,000	
(c) Cash and Cash Equivalents :			
Cash Balance	—	1,68,000	
Total :	41,07,600	46,95,600	

Additional Informations :

- (1) Investments of ₹ 84,000 were sold at a profit of 20% on selling price.
- (2) The company has issued bonus shares at 3 : 1 from General Reserve as on 1-4-2020.
- (3) During the year new debentures are issued at 5% discount.
- (4) During the year Tax and Dividend were paid ₹ 2,31,000 and ₹ 2,26,800 respectively.
- (5) During the year machine worth ₹ 2,10,000 has been sold out at loss of 20%.
- (6) During the year depreciation written off on Plant & Machinery ₹ 1,47,000 and Land & Building ₹ 1,26,000.

From the above informations, prepare Cash Flow Statement as per Accounting Standard-3.

4. (A) From the following information of Manav Ltd., prepare Cash Budget for the three months from June to August, 2021 : 10

(1) Cash and Bank Balance on 1-6-2021 is ₹ 87,000.

(2) Month	Total Sales (₹)	Purchases (₹)	Wages (₹)	Overhead Expenses (₹)
April	8,70,000	4,35,000	1,74,000	1,30,500
May	6,52,500	3,91,500	1,56,600	1,08,750
June	9,42,500	4,78,500	2,08,800	1,52,250
July	13,05,000	6,96,000	2,17,500	1,74,000
August	7,25,000	3,48,000	1,82,700	1,30,500

- (3) Assume 40% of total sales are cash sales and 60% of credit sales.
 (4) 50% of credit sales are realized in the month following sales and the remaining 50% in the next month following.
 (5) The period of credit allowed by supplier is one month.
 (6) The time lag in payment of overhead expenses is 1/2 month and time lag in payment of wages is one month.

- (B) The data regarding selling expenses of Riyadh Co. Ltd. for the year 2020 are as below : 10

Expenses	Dang (₹)	Kachchh (₹)	Kheda (₹)	Total (₹)
(1) Advertising	2,900	3,625	1,450	7,975
(2) Warehouse expenses	5,800	7,250	4,350	17,400
(3) Commission on sales	11,600	8,700	10,150	30,450
(4) Salaries	5,075	5,800	3,625	14,500
(5) Warehouse salary	10,150	11,600	8,700	30,450
(6) Rent and rates	1,450	2,900	1,740	6,090
(7) Selling expenses	8,700	11,600	5,800	26,100
Total :	45,675	51,475	35,815	1,32,965

During year 2021 budget period, the following changes are to be allowed :

- (1) Commission in each area is to be increased by 6%.
- (2) In Kheda area advertisement expenses will increase by 10%.
- (3) Rent will decrease by 10%.
- (4) Total salaries will increase by ₹ 435, ₹ 580 and ₹ 290 in all three areas respectively.
- (5) Warehouse salary in case of Dangs and Kheda will increase by 8%.

You are required to prepare the Selling Expenses Budget for the year 2021.

5. Choose the correct option : (any five)

- (1) _____ is not used in Management Accountancy.
- (a) Marginal Costing (b) Unit Costing
(c) Budgetary Control (d) Standard Costing
- (2) Which of the following tools and techniques are not used by management accountant ?
- (a) Standard Costing (b) Operating Costing
(c) Budgetary Control (d) Marginal Costing
- (3) Which of the following points is not correct in limitations of Financial Accounting ?
- (a) Presents only past data
(b) Useful for controlling
(c) Presents dead figures, not interpretation
(d) Useless for taking decisions
- (4) If Operating Ratio of Manthan Ltd. is 80%, Sales is 21,75,000, Gross Profit Ratio is 1/3, then Operating Expenses = _____
- (a) ₹ 2,90,000 (b) ₹ 7,25,000
(c) ₹ 14,50,000 (d) None of the above
- (5) If Gross Profit is 33.33% on total cost, then what is the Gross Profit Ratio ?
- (a) 25% (b) 16.67 %
(c) 20% (d) $15\frac{2}{3}$ %
- (6) _____ is not a profitability ratio.
- (a) Stock ratio (b) Expenses ratio
(c) Operating ratio (d) Return on capital employed
- (7) Provision for taxation was ₹ 69,600 on 31-3-2020 and ₹ 81,200 on 31-3-2021. Income tax of ₹ 60,900 was paid during the year. What amount of provision for taxation should be made during the year ?
- (a) ₹ 49,300 (b) ₹ 89,900
(c) ₹ 72,500 (d) None of the above

- (8) Fund flow statement and Cash flow statement are presented to
- (a) Production Manager
 - (b) Sales Manager
 - (c) Board of Directors
 - (d) None of the above

- (9) A Company's Investment A/c. shows ₹ 9,60,000 as opening balance and ₹ 11,52,000 as closing balance. Some of the investments were sold at a price of ₹ 1,28,000 during the year and new investments worth ₹ 3,84,000 were purchased. Find out the loss on the sale of investments during the year.
- (a) ₹ 4,48,000
 - (b) ₹ 3,20,000
 - (c) ₹ 64,000
 - (d) None of the above

- (10) According to purchase budget Material Purchase = _____
- (a) Required Material for Production + Closing Stock - Opening Stock
 - (b) Required Material for Production + Opening Stock - Closing Stock
 - (c) Required Material for Production
 - (d) None of the above.

- (11) Which of the following statements is correct ?
- (a) Budget is a system of putting estimates for previous year based on figures of current year.
 - (b) In the budget quantitative as well as monetary figures are given for the next period.
 - (c) The task of preparing budget is that of accountant only.
 - (d) Only quantitative data are given in the budget.

- (12) Wages of June and July are ₹ 19,200 and ₹ 24,000 respectively. Time lag is 1/8 month. Calculate amount to be paid in July.

- (a) ₹ 16,800
- (b) ₹ 21,000
- (c) ₹ 23,400
- (d) None of the above