

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination**April/May -2022 [OLD COURSE]****ACCOUNTING - 4(ELECTIVE)****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ નીચેની માહિતી તા.31-3-19 ના રોજ તેના આગ અને દરિયાઈ વ્યવસાય માટે ફિચરલેસ ઈન્શ્યોરન્સ કંપની પાસેથી (૨૦) લેવામાં આવી છે. આગ અને દરિયાઈ વ્યવસાય બંને માટે મહેસૂલી એકાઉન્ટ્સ તૈયાર કરો.

વિગત	આગ રૂ.	દરિયાઈ રૂ.
ચૂકવેલ દાવા	4,95,000	6,18,750
મળેલ પ્રીમિયમ	7,42,500	9,90,000
ચૂકવવા બાકી દાવાઓ (1-4-18)	22,500	45,000
ચૂકવવા બાકી દાવાઓ (31-3-19)	13,500	40,500
બાકી જોખમ માટે અનામત (1-4-18)	3,37,500	7,20,000
સ્વીકારેલ પુનઃ વિમા પ્રીમિયમ	18,000	22,500
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	18,000	20,250
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા દાવાના ચૂકવેલ	11,250	15,750
પુનઃ વીમાના દાવા	6,750	4,500
સીધા ધંધાનું કમિશન	27,000	31,500
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	900	1,350
આપેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	675	1125

1. દાવા સંબંધિત વહિવટી ખર્ચ (કુલ ખર્ચના 10%) રૂ. 3,150.
2. વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (કુલ) રૂ. 33,750 અબે આવકવેરા રૂ. 6,750.
3. વહિવટી ખર્ચો બંને વિભાગ વચ્ચે સીધા વિમા પર પ્રાપ્ત પ્રીમિયમના પ્રમાણમાં ફાળવવાના છે.
4. બાકી જોખમનું અનામત આગ વિભાગ અને દરિયાઈ વિભાગ પર નિયમ અનુસાર કરવું.
5. વ્યાજ અને ડિવિડન્ડની ચોખ્ખી આવક બંને વિભાગોની વહિવટી ખર્ચની ફાળવણીના પ્રમાણમાં ફાળવવા.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ ન્યું ઈન્ડિયા વીમા કંપનીના તા. 31-12-2019 ના પુરા થતા વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વિભાગની વિગતો નીચે મુજબ છે:

વિગત	આગ (રૂ.)	દરિયાઈ (રૂ.)
તા. 31-12-2018 ની બાકી: બાકી જોખમ માટે અનામત	5,00,000	6,00,00
વધારાનું અનામત	2,00,000	1,50,000
ચૂકવેલ દાવા	3,00,000	2,40,000
ચૂકવવાના બાકી દાવા: તા. 31-12-18	50,000	40,000
તા. 31-12-19	75,000	50,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	99,900	85,500
ઉપરના પર આવકવેરા	39,900	25,500
મળેલ પ્રીમિયમ	10,20,000	5,10,000
અન્ય આવકો	10,000	5,000
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	30,000	15,000
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	50,000	25,000
પુનઃ વીમા વસુલાત	20,000	10,000
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા કમિશન	21,000	43,000
આપેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	30,000	25,000
સીધા ધંધાનું કમિશન	1,00,000	75,000

વધારાની વિગતો:

1. વહીવટ ખર્ચ રૂ. 2,25,000 અને દાવા અંગેના કાનૂની ખર્ચા રૂ. 21,000 બંને વિભાગ વચ્ચે મળેલ ચોખ્ખા પ્રિમિયમના પ્રમાણમાં ફાળવવા.
2. બાકી જોખમનું અનામત ચોખ્ખા પ્રિમિયમના 50% લેખે આગ વિભાગ માટે અને ચોખ્ખા પ્રિમિયમના 100% લેખે દરિયાઈ વિભાગ માટે રાખવું.
3. વધારાનું અનામત બંને વિભાગમાં ચોખ્ખાના પ્રિમિયમના 10% થી વધારો.

બંને વિભાગના મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ 1 લી એપ્રિલ, 2016 ના રોજ, મોહને રૂ. 63,500 મૂંડીથી ધંધો ચાલુ કરેલ. વર્ષ 2016-17 અને 1017-18 ના વર્ષમાં તેનો નફો રૂ. 55,540 હતો. તેને વર્ષ 2018-19 માં રૂ. 25000 ની ખોટ કરેલ. તા. 31 માર્ચ 2019 સુધીનો તેનો કુલ. ઉપાડ રૂ. 90,000 હતો.

નીચે આપેલા આંકડા પરથી, તા. 31 માર્ચ 2019 ના રોજ મોહનનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તુટ ખાતું તૈયાર કરો.

વિગત	રૂ.
સ્ટોક (અંદાજીત ઉપજ રૂ.6,660)	10,000
બેંકમાં રોકડ	2,300
દેવાદારો:	
સધ્ધર	70,000
શંકાસ્પદ (ઉપજવા ધારેલ રૂ. 6,000)	18,000
ડુબત	15,000
ફર્નીચર (ઉપજવા ધારેલ રૂ. 2,820)	5,640
શેરમાં રોકાણ	5,000
બિન સલામત લેણદારો (રૂ. 10,000ની પત્ની લોન સહિત)	1,30,000
તારણ વાળા લેણદારો (રૂ. 35,000ની સિક્યુરીટી)	25,000
પસંદગીના લેણદારો	1,900

અથવા

પ્રશ્ન-૨ શ્રી આનંદ- અમદાવાદ તા. 31-12-2019 ના રોજ નાદારી માટે અરજી કરી. તે તારીખે તેમની મિલકતો અને દેવાઓની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી:

વિગત	ચોપડે કિં. રૂ.	ઉપજવા યોગ્ય કિં રૂ.
ફર્નીચર	5,500	2,100
સ્ટોક	27,500	6,300
દેવાદારો	16,500	5,800
રોકડ	550	550
બિલ્ડિંગ	32,450	16,500
લેણદારો	32,000	-
દેવીહુંડી	12,000	-
વટાવેલ હુંડી	9,500	-

લેણદારોમાં એક લેણદારને રૂ. 16,500 જેની પાસે સ્ટોક ગીરો છે અને મકાન પર પ્રથમ ગીરો ધરાવે છે. રૂ. 8,250 નો બીજો લેણદાર મકાન પર બીજો ગીરો ધરાવે છે.

લેણદારોમાં સમાવેશ છે બે કારકુનનો પાંચ મહિનાનો કુલ પગાર રૂ. 1,800. રિસિવરનો ખર્ચ રૂ. 500.

શ્રી આનંદના અંગત લેણદારો રૂ. 5,000 જેની પાસે તેના અંગત મકાન ગિરો હતું, જેની ચોપડે કિંમત રૂ. 12,000 અને ઉપજવા ધારેલ કિંમત રૂ. 5,000 છે.

શ્રી આનંદની જીવન વીમા પોલિસિ જેના પર રૂ. 8,500 પ્રિમિયમ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. પોલિસિનું શરણ મૂલ્ય રૂ. 3,850 છે.

શ્રી આનંદે બે વર્ષ પહેલા ધંધો શરૂ કર્યો હતો. પ્રથમ વર્ષ તેનો નફો રૂ. 12,000 અને બીજા વર્ષે નુકસાન રૂ. 22,000 થયું હતું. તેમનું વાર્ષિક ઉપાડ રૂ. 18,000 હતો.

ઉપરોક્ત વિગતો ઉપરથી, સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તુટ ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ તા. 10 મી નવેમ્બર, 2019 ના રોજ રાજ લિ. ના પરિસરમાં આગ લાગી, જેમાં રૂ. 8,000 સિવાયનો બઘોજ સ્ટોક નાશ પામ્યો. નીચેના આંકડા પરથી કંપની દ્વારા થયેલ નુકસાનની ખાતરી કરો: (૧૫)

	રૂ.
1લી જાન્યુઆરી, 2018 ના રોજ સ્ટોક	40,000
વર્ષ 2018 દરમિયાન ખરીદી બાદ ખરીદ પરત	1,60,000
વર્ષ 2018 દરમિયાન વેચાણ બાદ વેચાણ પરત	2,00,000
31 ડિસેમ્બર, 2018 ના રોજ સ્ટોક	45,000
આગની તારીખથી વર્ષ 2019 સુધીની ખરીદી બાદ ખરીદ પરત	1,80,000
આગની તારીખથી વર્ષ 2019 સુધીનું વેચાણ બાદ વેચાણ પરત	2,40,000

તા. 31 ડિસેમ્બર, 2018 ના રોજ સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કરતી વખતે રૂ. 5,000 માંડીવાળેલ જેની મૂળ કિંમત રૂ. 15,000 હતી. જે નુકસાની વાળો હતો. આ માલમાંથી 1/3 ભાગનો માલ માર્ચ, 2019 દરમિયાન રૂ. 1,000ની નુકસાનીએ વેચેલ અને બાકીના ભાગના સ્ટોકની કિંમત તેની મુળ કિંમતના 90% એ ગણવામાં આવ્યો હતો. આ સિવાય, કાચા નફોનો દર સમાન હતો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ 31લી જાન્યુઆરી, 2019ના રોજ મેસર્સ મહેતા બ્રધર્સના ગોડાઉનમાં આગ લાગી હતી અને સ્ટોકનો સંપૂર્ણ નાશ થયો હતો. ઉપલબ્ધ રેકૉર્ડસમાંથી, વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ થવાના દાવાની નિવેદન તૈયાર કરવા માટે તમને નીચેની માહિતી આપવામાં આવે છે:

	વર્ષ 2016 રૂ.	વર્ષ 2017 રૂ.	વર્ષ 2018 રૂ.	વર્ષ 2019 રૂ.
ચોખ્ખી ખરીદી	74,900	80,000	81,000	6,000
ચોખ્ખું વેચાણ	1,20,000	1,32,000	1,40,000	12,000
મજૂરી	17,400	19,000	20,900	2,000
આખર સ્ટોક	32,400	36,000	36,900	-

2016 ના વર્ષનો શરૂ સ્ટોક રૂ. 27,090. આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન હંમેશા તેની મૂળ કિંમત કરતા 10% ઓછી કિંમતે કરવામાં આવતું. દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ નીચેના વિગતો પરથી, નફાના નુકસાનના દાવાની ગણતરી કરો: (૧૫)

1. આગ લાગ્યા તારીખ 1-4-2019, બાહેધરી સમયગાળો 3 માસ.
2. વિમાની રકમ રૂ. 3,56,400
3. તા. 1-1-2018 થી 31-12-2018 સુધીનું વેચાણ રૂ. 15,00,000
4. તા. 31-12-2018 ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (રોકાણ પર રૂ. 6,000ના વ્યાજ સહિત) રૂ. 2,55,000
5. તા. 1-4-2018 થી 31-3-2019 સુધીનું વેચાણ રૂ. 18,00,000
6. તા. 31-12-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચ રૂ. 51,000
7. વેચાણ અંગેની માહિતી:

માસ	વર્ષ 2018 (રૂ.)	વર્ષ 2019 (રૂ.)
એપ્રિલ	1,20,000	90,000
મે	90,000	30,000
જુન	1,05,000	46,500
જુલાઈ	1,42,500	1,50,000

ઉત્પાદનની સુધારેલી પદ્ધતિ અનુસાર ગયા વર્ષની સરખામણીમાં વેચાણમાં 10% અને વેચાણ પર નફાના દરમાં 2%નો વધારો થશે. આગ બુજાવવાનો ખર્ચ રૂ. 600 થયો હતો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ નીચે આપેલી વિગતો પરથી શ્રી દિલિપનું નફાનું નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. તેનું હિસાબી વર્ષ ૩૧ ડિસેમ્બરના પુર્ણ થાય છે.:

- બાહેધરીનો સમય: ચાર મહિના
- વીમાની પોલિસી રકમ રૂ. 72,520
- આગ લાગ્યાની તારીખ 1-5-19
- છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 49,000
- છેલ્લા નાણાકીય વર્ષના સ્થિર ખર્ચા રૂ. 1,05,000.
- વેચાણ:

1-1-19 થી 1-5-19	રૂ. 2,10,000
1-1-18 થી 1-5-18	રૂ. 2,62,000
1-5-18 થી 31-8-18	રૂ. 3,15,000
1-9-18 થી 31-12-18	રૂ. 1,22,500
1-5-19 થી 31-8-19	રૂ. 52,500

એવી ધારણા છે કે વર્ષ 2018ની સરખામણીમાં વર્ષ 2019 દરમિયાન વેચાણમાં 20%નો ઘટાડો અને કાચા નફામાં 2%નો ઘટાડો થશે. આગ બુજાવવાનો ખર્ચ રૂ. 945 થયો હતો.

ENGLISH VERSION

Que-1 The following information is taken from The fearless insurance Co. for its fire and marine business on 31-3-2019. Prepare Revenue Accounts for both the and fire and marine. Business. (20)

Particulars	Fire Rs.	Marine Rs.
Claims paid	4,95,000	6,18,750
Premium received	7,42,500	9,90,000
Outstanding claims (1-4-18)	22,500	45,000
Outstanding claims (31-3-19)	13,500	40,500
Reserve for unexpired risk (1-4-18)	3,37,500	7,20,000
Premium for re- insurance accepted	18,000	22,500
Premium for re- insurance given	18,000	20,250
Claims for re- insurance accepted	11,250	15,750
Claims for re- insurance given	6,750	4,500
Commission for direct business	27,000	31,500
Commission on re- insurance accepted	900	1,350
Commission on re- insurance given	675	1,125

- Administrative expenses regarding claims (10% of total expenses) Rs. 3,150.
- Interest and dividend (total) Rs. 33,750 and income tax on it Rs. 6,750.
- Administrative expenses are to be allocated to both Fire and Marine dept. in the proportion of premium received on direct business.
- Reserve for unexpired risk is to be provided according to the code of conduct.
- The net income of interest and dividend is to be allocated to both the dept. in the ratio of allocation of administrative expenses.

OR

Que-1 New India Insurance Company presents the following information in respect of their fire and marine department for the year ended 31st December 2019:

Particulars	Fire Rs.	Marine Rs.
On 31-12-2018:		
Reserve for unexpected risk	5,00,000	6,00,00
Additional reserve	2,00,000	1,50,000
Claims paid	3,00,000	2,40,000
Estimated liabilities in respect of outstanding Claims:		
On 31 st December 2018	50,000	40,000
On 31 st December 2019	75,000	50,000
Interest and Dividend	99,900	85,500
Tax on above	39,900	25,500
Premium received	10,20,000	5,10,000
Other Income	10,000	5,000
Premium on re- insurance accepted	30,000	15,000
Premium on re- insurance ceded	50,000	25,000
Re-insurance recoveries	20,000	10,000
Commission on re- insurance accepted	21,000	43,000
Commission on re- insurance ceded	30,000	25,000
Commission on direct business	1,00,000	75,000

Additional information:

1. The administrative expenses Rs. 2,25,000 and legal expenses relating to claim Rs. 21,000 is be apportioned between the two departments in the proportion of net premium received.
2. Reserve for unexpired risk should be maintained at 50% of net premium in case of fire insurance and 100% of net premium income in case of marine insurance.
3. Additional reserve to be increased by 10% of net premium in both departments.

Prepare Revenue Accounts of both departments.

Que-2 On 1st April 2016, Mohan commenced business with a capital of Rs. 63,500. His profits for the years 2016-17 and 2017-18 amounted to Rs. 55,540. He suffered a loss of Rs. 25,000 in the year 2018-19. His total drawings up to 31st March 2019 were Rs. 90,000. (20)

From the following figures, prepare a Statement of Affairs and Deficiency Account of Mahan as at 31st March 2019.

Particulars	Rs.
Stock (Estimate to realized Rs. 6,660)	10,000
Cash at Bank	2,300
Book Debts: Good	70,000
Doubtful (Estimate to realized Rs. 6,000)	18,000
Bad	15,000
Furniture (Estimate to realized Rs. 2,820)	5,640
Investment in shares	5,000
Unsecured Creditors (including wife loan Rs. 10,000)	1,30,000
Secured creditors (Security held Rs. 35,000)	25,000
Preferential creditors	1,900

OR

Que-2 Shri Anand of Ahmadabad filed a petition for insolvency on 31-12-2020. Particulars regarding his assets and liabilities on that date were as under:

Particulars	Book Values Rs.	Realizable Value Rs.
Furniture	5,500	2,100
Stock	27,500	6,300
Debtors	16,500	5,800
Cash	550	550
Building	32,450	16,500
Creditors	32,000	-
Bills Payable	12,000	-
Bills Discounted	9,500	-

Creditors include a creditor for Rs. 16,500 who mortgage on stock and first mortgage on building. Second creditor of Rs. 8,250 was having second mortgage on building.

Creditors also include total salary of Rs. 1,800 of two clerks for 5 months. Receiver's expenses amounted to Rs. 500.

Shri Anand's personal creditors were Rs. 5,000 having mortgage on his personal building, book value of which was Rs. 12,000 and estimated to realized Rs. 5,000.

Shri Anand has life insurance policy on which premium of Rs. 8,500 was paid.

Surrender value of policy is Rs. 3,850.

Shri Anand has started business before two years. His profit for the first year was Rs. 12,000 and loss for the second year was Rs. 22,000. His yearly drawing was Rs. 18,000.

From the above particulars, prepare Statement of Affaires and Deficiency A/C.

Que-3 A fire occurred in the premises of Raj Ltd. on 10th November, 2019 destroying, entire stock except Rs. 8,000. From the following figures ascertain the loss suffered by the company: (15)

	Rs.
Stock on 1 st January, 2018	40,000
Purchase less returns during 2018	1,60,000
Sales less returns during 2018	2,00,000
Stock on 31 st December, 2018	45,000
Purchase less returns during 2019 up to date of fire	1,80,000
Sales less returns during 2019 up to date of fire	2,40,000

While valuing stock on 31st December, 2018 Rs. 5,000 was written off the value of goods costing Rs. 15,000 which were damaged. 1/3rd of these goods were sold during March, 2019 at a loss Rs. 1,000 and the remaining portion of this stock is valued at 90% of its cost price. Except this, the rate of gross profit was uniform.

OR

Que-3 Fire occurred in the Godown of M/s. Mehta Bros. on 31st January, 2019 and totally destroyed the stock. From the available records, the following information is given to you for preparing a statement of claims to be presented to the insurance company:

	2016 Rs.	2017 Rs.	2018 Rs.	2019 Rs.
Net Purchases	74,900	80,000	81,000	6,000
Net Sales	1,20,000	1,32,000	1,40,000	12,000
Wages	17,400	19,000	20,900	2,000
Closing Stock	32,400	36,000	36,900	-

Opening stock for 2016 was Rs. 27,090. Closing stock is always valued at 10% below cost. Prepare a statement of claim.

Que-4 From the following particulars, prepare a statement of claims for loss Profit:

(15)

- I. Date of fire 1-4-2019, indemnity period 3 Months
- II. Sum assured Rs. 3,56,400
- III. Sales from 1-1-2018 to 31-12-2018 Rs. 15,00,000
- IV. Net profit for the year ended 31-12-2018
(which includes Rs. 6,000 for interest on investment) Rs. 2,55,000
- V. Sales from 1-4-2018 to 31-03-2019 Rs. 18,00,000
- VI. Fixed expenses for the yeas ended 31-12-2018 Rs. 51,000
- VII. Data regarding sales:

Month	Year 2018 (Rs.)	Year 2019 (Rs.)
April	1,20,000	90,000
May	90,000	30,000
June	1,05,000	46,500
July	1,42,500	1,50,000

It is estimated that sales would increase by 10% and rate of profit on sales would increase by 2% as compared to last year. Rs. 600 were spent to mitigate fire.

OR

Que-4 Prepare statement showing loss of profit of Shri Dilip from the following information. His accounting year ends on 31st December:

- 1. Indemnity period 4 months
- 2. Amount of Insurance Rs. 72,520
- 3. Date of fire 01-05-19
- 4. Net profit of last financial year Rs. 49,000
- 5. Fixed exp. of last financial year Rs. 1,05,000

6. Sales:

01-01-19 to 01-05-19	Rs. 2,10,000
01-01-18 to 01-05-18	Rs. 2,62,000
01-05-18 to 31-08-18	Rs. 3,15,000
01-09-18 to 31-12-18	Rs. 1,22,500
01-05-19 to 31-08-19	Rs. 52,500

Sales will decrease 20% and rate of gross profit will decrease 2% in the year 2019 compared to the year 2018. Expenses of fire prevention were Rs. 945.
