



MBC-16080001040701 Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

March / April - 2018

Accounting : Paper - IV
(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શાવવામાં આવેલ છે.

1 સુઝલોન ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. તા. 31-3-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની 20
પોતાના આગ અને સમુદ્ર વિભાગ અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે.

વિગત	આગ રૂ.	સમુદ્ર રૂ.
બાકી જોખમ માટેનું અનામત (તા. 31-3-2016)	6,40,000	6,75,000
ચૂકવવાનાં બાકી દાવાઓ : (તા. 31-3-2016)	80,000	48,750
: (તા. 31-3-2017)	1,20,000	67,500
આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ	8,000	—
ચૂકવેલ દાવાઓ	5,60,000	4,80,000
પુન: વીમાનું પ્રીમિયમ	36,000	18,000
પુન: વીમાના મળ્યા	12,000	9,000
મળેલ પ્રીમિયમ	14,40,000	7,20,000
સીધા વેપાર પર કમીશન	2,00,000	1,19,000
સ્વીકારેલ પુન: વીમા પર કમીશન	18,000	65,000
આપેલ પુન: વીમા પર કમીશન	10,000	70,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (Gross)	1,20,000	48,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પર Income tax	56,000	17,000
રોકાણના વેચાણ પર નફો	14,000	82,500
વધારાનું અનામત (તા. 31-3-2016)	4,80,000	75,000

વહીવટી ખર્ચ રૂ. 5,40,000 અને કાનૂની ખર્ચ રૂ. 21,000 બંને વિભાગો વચ્ચે આવેલા પ્રીમિયમના ધોરણે ફાળવવાના છે.

બંને વિભાગોનું વધારાનું અનામત, પ્રીમિયમ બાદ-પુન:વીમાના 10%થી વધારવાનું છે. આગ વિભાગનું બાકી જોખમ માટેનું અનામત પ્રીમિયમ બાદ પુન:વીમાના 50% જેટલું રાખવાનું છે. અને સમુદ્ર વિભાગનું બાકી જોખમ માટેનું અનામત પ્રીમિયમ બાદ પુન:વીમાના 100% જેટલું રાખવાનું છે. બંને વિભાગના મહેસુલી ખાતા ઊભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો.

અથવા

MBC-16080001040701]

1

[Contd....

1 સ્કાયલોન ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. તા. 31-12-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની 20
પોતાના આગ અને સમુદ્ર વિભાગ અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે.

વિગત	આગ રૂ.	સમુદ્ર રૂ.
બાકી જોખમ માટેનું અનામત (તા. 31-12-2016)	7,00,000	9,00,000
ચૂકવેલ દાવાઓ	4,00,000	3,00,000
ચૂકવવાનાં બાકી દાવાઓ : તા. 31-3-2016	50,000	60,000
: તા. 31-12-2017	80,000	40,000
મળેલ પ્રીમિયમ	12,00,000	8,00,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	1,50,000	1,00,000
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	1,00,000	80,000
પુનઃવીમા વસુલાત	60,000	50,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (Gross)	50,000	40,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પર Income tax	15,000	12,000
અન્ય આવક	20,000	25,000
કમીશન	70,000	65,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પર કમીશન	30,000	20,000
આપેલ પુનઃવીમા પર કમીશન	20,000	16,000
પ્રીમિયમ બાકી લેણા : તા. 31-12-2016	1,50,000	40,000
: તા. 31-12-2017	1,00,000	20,000

વહીવટી ખર્ચ રૂ. 1,00,000 અને કાનૂની ખર્ચ રૂ. 40,000 બંને વિભાગો વચ્ચે
આવેલા પ્રીમિયમના ધોરણે ફાળવવાના છે.

વધારાનું અનામત બાકી જોખમ અનામતના 50% દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.
બંને વિભાગના મહેસુલી ખાતા ઊભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો.

2 શ્રી ખોટેલાલના ધંધાની નીચેની વિગતો પરથી તા. 31-12-2015ના રોજનું 20
સ્થિતિદર્શક નિવેદન તથા તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

વિગત	ચોપડે કિંમત રૂ.	ઉપજવા ધરેલ કિંમત રૂ.
બિન સલામત લેણદારો	81,000	—
પસંદગીના લેણદારો	9,000	—
પ્રથમ હક્ક ધરાવતા લેણદારો	45,000	—
દ્વિતીય હક્ક ધરાવતા લેણદારો	13,500	—
પરચુરણ મિલકતો	90,000	45,450
મકાન (ગીરો-લેણદારો)	67,500	50,850

શ્રી ખોટેલાલે તા. 1-1-2013ના રોજ ધંધો શરૂ કર્યો હતો. ત્રણ વર્ષ દરમિયાન
તેણે ઉપાડ પેટે રૂ. 37,600 ઉપાડ્યા હતા. અને વેપારમાં નુકસાન રૂ. 63,000
થયું હતું. આ ત્રણ વર્ષમાં તેણે સટ્ટામાં રૂ. 2,700 ગુમાવ્યા હતા. તેની પાસે અંગત
બેંક ડિપોઝિટ રૂ. 4,500 છે. રિસીવરનું ખર્ચ રૂ. 450 થશે.

અથવા

- 2 શ્રી ગરબડલાલના ધંધાની નીચેની વિગતો પરથી તા. 31-3-2016ના રોજનું 20
સ્થિતિદર્શન નિવેદન તથા તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

વિગત	રૂ.
બિન સલામત લેણદારો	40,000
વટાવેલી હૂંડી અંગેનું દેવું	2,000
શેર પર ગીરો હક્ક ધરાવતા લેણદારો	20,000
સ્ટોક પર હક્ક ધરાવતા લેણદારો	7,500
મજૂરી અને પગાર અંગે પ્રેફ.લેણદારો	1,500
આવકવેરો તથા અન્ય કર બાકી	30,500
દેવાદારો (ઉપજવા ધારેલ રૂ. 3,500)	12,500
સ્ટોક (ઉપજવા ધારેલ રૂ. 9,000)	30,000
લેણીહૂંડી	1,000
યંત્રો (ઉપજવા ધારેલ રૂ. 5,000)	15,000
શેર (ઉપજવા ધારેલ રૂ. 10,000)	7,500

શ્રી ગરબડલાલે તા. 1-4-2010ના રોજ રૂ. 43,000ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. છ વર્ષ દરમિયાન રૂ. 22,500નો નફો અને રૂ. 12,500ની ખોટ ગઈ હતી. આ વર્ષો દરમિયાન કુલ ઉપાડ રૂ. 66,000નો હતો.

- 3 શ્રી અમરના ગોડાઉનમાં તા. 31-1-2017ના રોજ આગ લાગી બધોજ માલ 15
બળી ગયો. નીચેની માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો જરૂરી ગણતરી પણ બતાવો.

વિગત	વર્ષ - 2014 રૂ.	વર્ષ - 2015 રૂ.	વર્ષ - 2016 રૂ.	વર્ષ - 2017 રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	27,090	32,400	36,000	36,900
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	—

સ્ટોક મૂળકિંમત કરતા 10% ઓછી કિંમતે આકવામાં આવે છે.

અથવા

- 3 શ્રી વિજયના ગોડાઉનમાં તા. 31-1-2017ના રોજ આગ લાગી અને કેટલોક 15
સ્ટોક અને ફર્નિચર આગથી બળી ગયા. પરંતુ રૂ. 2,100ની કિંમતનો સ્ટોક તથા
રૂ. 900ની કિંમતનું ફર્નિચર આગથી બચી જવા પામ્યા. આગનો વીમો નીચેની
રકમ માટે લેવામાં આવ્યો હતો.

સ્ટોક રૂ. 30,000, ફર્નિચર રૂ. 3,000 આગથી બચી ગયેલા ચોપડા અને રેકોર્ડમાંથી નીચેની માહિતી મળી છે.

- (1) વર્ષ : 2016ની આખર બાકી પાકા સરવેયા નીચે મુજબની
- (A) પડતર કિંમતે સ્ટોકરૂ. 19,000
- (B) ફર્નિચર..... રૂ. 4,500
- (C) માલ અંગેના લેણદારો રૂ. 2,500
- (2) તા. 1-1-2017 થી તા. 31-1-2017 સુધીના વ્યવહારો
- (A) માલ અંગેના લેણદારોને ચૂકવ્યારૂ. 10,300
- (B) ખરીદ માલ પરત રૂ. 570
- (C) વેચાણ માલ પરત..... રૂ. 1,000
- (D) વેચાણરૂ. 19,300
- (3) તા. 31-1-2017ના રોજ નહિ ચૂકવાયેલા લેણદારો રૂ. 1,400
વેચાણ કિંમત પર 33 1/3% નફો મળે તે રીતે બધું વેચાણ કરવામાં આવે છે.
સ્ટોક અને ફર્નિચરના નુકસાન માટે આગના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

- 4 તા. 31-3-2017ના રોજ ABC પેટીમાં આગ લાગી અને તેનો ધંધો 15
તા. 31-8-2017 સુધી ખોરવાઈ ગયો. વિમાની રકમ રૂ. 30,000 હતી અને
બાયધરીનો સમય સાત મહિનાનો હતો. તા. 31-12-2016ના રોજ પૂરા થતા
હિસાબી વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (રૂ. 35,000ના સ્થિર ખર્ચ ઉધાર્યા પછીનો)
રૂ. 15,000 હતો, ત્યારે એજ સમયનું વેચાણ રૂ. 2,00,000 હતું.
તા. 31-3-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ એટલે કે આગ લાગ્યા તારીખે પૂરા 12
માસનું વેચાણ રૂ. 1,50,000 હતું. જે સમય દરમિયાન ધંધો ખોરવાઈ ગયો તે
સમય દરમિયાનનું વેચાણ રૂ. 22,500 હતું, ત્યારે પાછલા વર્ષ દરમિયાન તે સમયનું
વેચાણ રૂ. 65,000 હતું. વીમા કંપની સામે રજૂ કરવાનું દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 4 XYZ પેટીએ રૂ. 90,000ની નફાના નુકસાનની પોલીસી લીધી હતી. 15
બાયધરીનો સમય ત્રણ માસનો છે. તા. 31-12-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું
વેચાણ રૂ. 7,00,000 હતું અને ચોખ્ખો નફો રૂ. 70,000 હતો. નફા-નુકસાન
ખાતે રૂ. 4,500 સ્થાયી ખર્ચના ઉધારવામાં આવ્યા હતા. જે પૈકી રૂ. 1,000 સ્થિર
ખર્ચનો વીમો લેવામાં આવ્યો નથી.
તા. 1-4-2017ના રોજ આગ લાગી. જેને લીધે કેટલીક પ્રવૃત્તિઓ અટકી ગઈ.
XYZ પેટીનું તા. 1-4-2016 થી તા. 30-6-2016 સુધીનું વેચાણ રૂ. 2,03,000
હતું અને તે જ ત્રિમાસિક સમયનું 2017નું વેચાણ રૂ. 70,000 હતું.
તા. 31-3-2017ના રોજ પૂરા થતા બાર માસનું વેચાણ રૂ. 7,50,000 હતું.
તા. 1-1-2017થી ઉત્પાદનની સુધારેલી પદ્ધતિથી 2017માં વેચાણ પણ 2.5%
વધુ નફો મળશે. દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Answer all the questions.
(2) Figures on right side show marks of each question.

1 Following information of the Fire and Marine Department 20 of Suzlon Insurance Ltd. as on Dt. 31-3-2017.

Description	Fire Rs.	Marine Rs.
Reserve for unexpired Risk (Dt. 31-3-2016)	6,40,000	6,75,000
Outstanding claims as on :		
Dt. 31-3-2016	80,000	48,750
Dt. 31-3-2017	1,20,000	67,500
Fire Extinguishing expenses	8,000	–
Claims Paid	5,60,000	4,80,000
Re-insurance Premium	36,000	18,000
Re-insurance Recoveries	12,000	9,000
Premium Received	14,40,000	7,20,000
Commission on direct business	2,00,000	1,19,000
Commission on Re-insurance accepted	18,000	65,000
Commission on Re-insurance ceded	10,000	70,000
Interest & Dividend (Gross)	1,20,000	48,000
Income tax on Interest & Dividend	56,000	17,000
Profit on sale of Investments	14,000	82,500
Additional Reserve as on Dt. 31-3-2016	4,80,000	75,000

Management expenses of Rs. 5,40,000 and Legal expenses of Rs. 21,000 are to be allocated between two departments on the basis of premium income of each department.

Additional Reserve of both departments is to be increased by 10% on Premium less reinsurance.

Reserve for unexpired risk for Fire department should be 50% of the Premium less reinsurance. Reserve for unexpired risk for Marine department should be 50% of the Premium less reinsurance. Prepare Revenue Accounts for both departments as per vertical method.

OR

- 1 Following information of the Fire and Marine Department 20 of Skylon Insurance Ltd. as on Dt. 31-12-2017 :

Description	Fire Rs.	Marine Rs.
Reserve for unexpired Risk on Dt. 31-12-2016	7,00,000	9,00,000
Claim paid	4,00,000	3,00,000
Outstanding claims as on : Dt. 31-3-2016	50,000	60,000
: Dt. 31-12-2017	80,000	40,000
Premium recived	12,00,000	8,00,000
Premium on reinsurance accepted	1,50,000	1,00,000
Premium on reinsurance ceded	1,00,000	80,000
Reinsurance recoveries	60,000	50,000
Interest and Dividend (Gross)	50,000	40,000
Income tax on Interest and Dividend	15,000	12,000
Other income	20,000	25,000
Commission	70,000	65,000
Commission on reinsurance accepted	30,000	20,000
Commission on reinsurance ceded	20,000	16,000
Premium outstanding as on : Dt. 31-12-2016	1,50,000	40,000
: Dt. 31-12-2017	1,00,000	20,000

Administration expenses Rs. 1,00,000 and legal expenses Rs. 40,000 are to be divided between two departments on the basis of premium received.

Every year additional reserve is maintained at 50% of reserve for unexpired risk. Prepare Revenue Accounts for both the departments as per vertical method.

- 2 Information from Shri Khotelal's business was as under. 20 From this prepare Statement of affairs and deficiency account on Dt. 31-12-2015.

Particulars	Book value. Rs	Estimated to Realize Rs.
Unsecured Creditors	81,000	—
Preferential Creditors	9,000	—
First hold Creditors	45,000	—
Second hold Creditors	13,500	—
Miscellaneous Assets	90,000	45,450
House (Mortgage creditors)	67,500	50,850

Shri Khotelal Started business on Dt. 1-1-2013. During three years he draw Rs. 37,600 as advance and earned Rs. 63,000 as loss. In this three years he lost Rs. 2,700 in Speculation. Rs. 4,500 was his personal bank balance. Receiver's expense is Rs. 450.

OR

- 2 Information from Shri Garbadlal's business was as under. 20
From this prepare Statement of affairs and deficiency
account on Dt. 31-3-2016.

Particulars	Rs.
Unsecured Creditors	40,000
Liability regarding discounted bill	2,000
Creditors having line on Share	20,000
Creditors having line on Stock	7,500
Preferential Creditors of salary and wages	1,500
Pending Income tax and other tax	30,500
Debtors (Estimated to realize Rs. 3,500)	12,500
Stock (Estimated to realize Rs. 9,000)	30,000
Bill receivable	1,000
Machinery (Estimated to realize Rs. 5,000)	15,000
Share (Estimated to realize Rs. 10,000)	7,500

Shri Garbadlal was started business on Dt. 1-4-2010 with capital of Rs. 43,000 during six years he earned Rs. 22,500 as profit and Rs. 12,500 as loss. During those years he draw Rs. 66,000 as advance.

- 3 Fire occurred in the godown of Shri Amar on 15
Dt. 31-1-2017 and totally destroyed the stock. From the
following information prepare a statement of claim to be
presented to the Insurance Company showing your working.

Particular	Year-2014 Rs.	Year-2015 Rs.	Year-2016 Rs.	Year-2017 Rs.
Opening Stock	27,090	32,400	36,000	36,900
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	—

The stock has been valued at 10% below cost.

OR

- 3 On Dt. 31-1-2017 a fire occurred and partly destroyed 15
the stock of goods and Furniture of Shri Vijay's godown but
stock having cost of Rs. 2,100 and furniture of the value
of Rs. 900 saved. Insured against fire to the following
amount extent.
Stock Rs. 30,000, Furniture Rs. 3,000, Following particulars
could be obtained from the books and records saved.

- (1) Balance as per Balance Sheet as on end of year : 2016
 - (A) Stock at cost..... Rs. 19,000
 - (B) Furniture Rs. 4,500
 - (C) Creditors for goods..... Rs. 2,500
- (2) Transactions between Dt. 1-1-2017 to Dt. 31-1-2017
 - (A) Payment to Creditors for goods Rs. 10,300
 - (B) Return outwards..... Rs. 570
 - (C) Return inwards..... Rs. 1,000
 - (D) Sales..... Rs. 19,300
- (3) Unpaid Creditors as on Dt. 31-1-2017 Rs. 1,400
 All sales were made at a profit of 33 1/3% on selling price. Prepare statement of claim for loss of stock and furniture.

- 4 A fire occurred in the premises of ABC firm on Dt. 31-3-2017 and as a result of its business was disorganized from the date of fire up to Dt. 31-8-2017. The firm had taken out of a Loss of Profit Policy for Rs. 30,000, the indemnity period being seven months after the fire. The net profit for the year ending Dt. 31-12-2016 was Rs. 15,000 after debiting standing charges of Rs. 35,000 and the turnover for that year was Rs. 2,00,000. The turnover for the year Dt. 31-3-2017 (i.e. during the year ending on date of fire) was Rs. 1,50,000. During the period of dislocation it amounted to Rs. 22,500 whereas during the corresponding period in preceding year it was Rs. 65,000. Prepare a statement showing the amount of claim to be submitted to the insurance company. 15

OR

- 4 XYZ firm took out a policy of Rs. 90,000 for loss of profit, period of indemnity being three months. Turnover for the year ending Dt. 31-12-2016 was Rs. 7,00,000 and the net profit was Rs. 70,000 after charging Rs. 4,500 for the fixed charges. Out of this fixed charges Rs. 1,000 was not insured. Fire took place on Dt. 1-4-2017 and as a result some of the activities came to a stand still. Sale of XYZ firm during Dt. 1-4-2016 to Dt. 30-6-2016 were Rs. 2,03,000 for the same three months of 2017 Rs. 70,000. Sales for the year ending Dt. 31-3-2017 were Rs. 7,50,000. As and from Dt. 1-1-2017 as a result of improved methods of production, profit of year 2017 was 2.5% more would be realized on sales. Prepare a statement showing the amount of claim to be submitted to the insurance company. 15