

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2023 [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 સંજય ઇન્સ્યુરન્સ કંપની લી. તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વીમા (૨૦) વિભાગની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	આગ વિભાગ	દરિયાઈ વિભાગ
તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૨ નાં ભાવી જોખમનું અનામત	7,00,000	9,00,000
ચૂકવેલ દાવા	4,00,000	3,00,000
દાવાઓ અંગે બાકી જવાબદારી તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૧	50,000	60,000
દાવાઓ અંગે બાકી જવાબદારી તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨	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 ડીવીડંડ	50,000	40,000
વ્યાજ અને ડીવીડંડ પર ટેક્સ	30%	30%
અન્ય આવક	20,000	25,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમીશન	70,000	65,000
આપેલ પુનઃવીમા કમીશન	20,000	16,000

અન્ય માહિતી:

1. વધારાનું અનામત ભાવી જોખમના અનામતનાં ૫૦% દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.
2. વહીવટી ખર્ચ રૂ. 1,00,000, કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ બંને વીમા વિભાગ વચ્ચે મળેલ ચોખ્ખા પ્રીમિયમ આધારે ફાળવવાનું છે
3. પ્રીમિયમના બાકી લેણા

	આગ વિભાગ	દરિયાઈ વિભાગ
31-03-2021	1,50,000	40,000
31-03-2022	1,00,000	20,000

બંને વિભાગના મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ અજય મરીન ઇન્સ્યુરન્સ કંપની લી. ના તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની દરિયાઈ વીમા વિભાગની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	31-03-2021	31-03-2022
પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	2,00,000	4,00,000
પુનઃવીમા હેઠળ દાવાઓ અંગે વસુલાત insurance	40,000	80,000
ઘાલખાધ	3,000	88,800
સંચાલન ખર્ચાઓ	8,08,000	9,16,000
બેવડા આવકવેરા અંગે રીફંડ	56,000	28,000
જૂના ફર્નિચરનાં વેચાણની ખોટ	-	8,000

મોટર કાર વેચાણનો નફો	24,000	-
કાર, ફર્નીચર વગેરે નો ધસારો.	51,000	63,000
ચૂકવેલ દાવા ઓ	3,45,000	6,49,000
આપેલ પુનઃવીમા કમીશન	1,68,000	96,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમીશન	70,000	1,00,000
સીધા ધંધા પર કમીશન	90,000	1,20,000
મળેલ પ્રીમિયમ	20,00,000	24,00,000

અન્ય માહિતી:

- તા. 31-03-2020, 31-03-2021 અને 31-03-2022 નાં રોજ ચૂકવવાનાં બાકી દાવાઓ અંગેની જવાબદારી અનુક્રમે Rs. 1,37,000, Rs. 1,79,000 અને Rs. 2,22,200 હતું
- તા. 31-03-2020 નાં ભાવી જોખમનું અનામત Rs. 12,80,000 અને વધારાનું અનામત Rs. 1,28,000 હતું .
- તા. 31-03-2021 અને 31-03-2022 નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે યોજા પ્રીમિયમની આવકના ૧૦૦% લેખે ભાવી જોખમનું અનામત અને ૧૦% વધારાનું અનામત રાખવાની જોગવાઈ છે

તા. 31-03-2021 and 31-03-2022 નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨ શ્રી રાયસીભાઈ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ નાદાર થયા ત્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી. (૨૦)

વિગત	રકમ રૂ.
ધંધાનાં પરચુરણ લેણદારો	1,25,000
પસંદગીનાં લેણદારો	1,500
દેવી હૂંડી	15,000
દેવાદારો (ઉપજશે રૂ. 25,000)	40,000
ચંત્રો (ઉપજશે રૂ. 50,000)	1,00,000
બિલ્ડીંગ (ઉપજશે રૂ. 75,000)	90,000
બિલ્ડીંગ સામે લોન	50,000
વાહન (ઉપજશે રૂ. 20,000)	30,000
વાહન સામે લોન	25,000
ફર્નીચર (ઉપજશે રૂ. 8,000)	12,000
રોકડ અને બેંક	1,000
સ્ટોક (ઉપજશે રૂ. 12,000)	20,000
લેણી હૂંડી (સંપૂર્ણ વસૂલ થશે)	8,000

શ્રી રાયસી ભાઈએ 1- 4- 2018 ના રોજ ₹1,25,500 ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો અને પ્રથમ બે વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે ₹8,000 અને ₹10,000 નો નફો કર્યો જ્યારે પછીના બે વર્ષ દરમિયાન કુલ રૂપિયા 27,000 ની ખોટ કરી હતી તેનો સરેરાશ વાર્ષિક ઉપાડ 8,000 રહ્યો છે.

પ્રોવીન્સીયલ ઇન્સોલ્વન્સી 1920 મુજબ તૂટ ખાતુ અને સ્થિતિ દર્શક નિવેદન તૈયાર કરો

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી ભીમભાઈએ તારીખ 30/6/2022 ના રોજ નાદારીની અરજી કરી હતી નીચેની વિગતો પરથી સ્થિતિ દર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો

વિગત	રકમ રૂ.
માલ અંગેનાં લેણદાર	75,000
દેવી ફૂંડી	5,000
શેર પર અધિકાર ધરાવતા લેણદારો	40,000
વટાવેલ ફૂંડીની જવાબદારી (જે પૈકી રૂ. 3000 નકારવાની શક્યતા છે)	7,000
સ્ટોક પર ગીરો લોન	15,000
કારખાના પર બોજધારી લેણદાર	10,000
દેવાદારો (સદ્દર)	25,000
દેવાદારો (શકમંદ) (ઉપજવા ધારેલ Rs. 2,000)	10,000
શેર (ઉપજવા ધારેલ Rs. 16,000)	15,000
સ્ટોક (ઉપજવા ધારેલ Rs. 40,000)	60,000
બેંક સિલક	100
કારખાનું (ઉપજવા ધારેલ Rs. 11,000)	20,000
લેણી ફૂંડી	1,400
ચંત્રો (ઉપજવા ધારેલ Rs. 12,000)	15,000
ફિક્સચર (ઉપજવા ધારેલ Rs. 1,500)	3,000
ક્રેડેજીસ(ઉપજવા ધારેલ Rs. 3,000)	6,800
ભાડું અને કરવેરાનાં પસંદગીનાં લેણદારો	3,000

છ વર્ષ પહેલા તારીખ 1-7 ના રોજ તેમની મૂડી 50,000 ની હતી. છ વર્ષ દરમિયાન 45,000 નો નફો થયો હતો અને રૂપિયા 25,000 ની ખોટ ગઈ હતી. મૂડી ઉપર કુલ 15000 વ્યાજ ગણવામાં આવ્યું હતું. એમનો કુલ ઉપાડ 77,200 હતો

પ્રશ્ન.૩ નીલમના ગોડાઉનમાં તા.15-3-2022 રૂ. 3,600 સિવાયનો સ્ટોક આગથી નાશ પામ્યો. નીચેની વિગતો (૧૫) પરથી દાવાનું પત્રક બનાવો

વિગત	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.	15-3-2022 સુધી Rs.
ખરીદી	1,08,400	1,12,000	1,29,000	56,000
વેચાણ	1,60,000	1,50,000	1,80,000	60,000
મજૂરી	24,000	10,000	13,000	6,000
ઘસારો	8,000	8,000	7,000	2,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	55,000	44,000	33,000	11,000

શરૂઆતનો સ્ટોકની કિંમત 10% વધુ આંકવામાં આવી છે

અથવા

પ્રશ્ન.૩ સીમાનાં કારખાનામાં તા. ૩૧-૮-૨૦૨૧ નાં રોજ આગ લાગી. બધો જ માલ બળી ગયો તેણે રૂ. ૮૦,૦૦૦ ની વીમા પોલીસી લીધી હતી. નીચેની વિગતો પરથી દાવાનું પત્રક બનાવો

વિગત	2018 Rs.	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.
શરૂઆતનો સ્ટોક	25,000	40,000	65,000	80,000
વેચાણ	5,00,000	6,50,000	7,20,000	—
ખરીદી	3,50,000	3,90,000	6,10,000	—
ખરીદ પરત	10,000	12,000	9,000	—
વેચાણ પરત	7,000	3,000	5,000	—

વર્ષ 2021 નાં વેચાણમાં વર્ષ 2020 ની સરખામણીએ વેચાણમાં 25% અને ખરીદીમાં ૨૦ ટકાનો વધારો થયો છે.

વેચાણ પરત અને ખરીદ પરત નથી.

વર્ષ 2021 માટે કાચા નફાનો દર અગાઉના ત્રણ વર્ષના કાચા નફાની સરેરાશ મુજબ ગણવામાં આવે છે.

પ્રશ્ન.૪ શ્રી તુલસીની નીચેની વિગત પરથી નફાનું નુકસાન દર્શાવતું પત્રક બનાવો. તેમનું હિસાબી વર્ષ ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે: (૧૫)

1. બાંધકામનો સમય	4 માસ
2. વીમો ઉતરાવેલી રકમ	રૂ. 72,520
3. આગ લાગ્યા તારીખ	તા. 1-5-21
4. છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો	રૂ. 49000
5. છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો સ્થિર ખર્ચ	રૂ. 1,05,000
6. વેચાણ	
❖ 1-1-21 To 1-5-21 = રૂ.2,10,000	
❖ 1-1-20 To 1-5-20 = રૂ.2,62,000	
❖ 1-5-20 To 31-8-20 = રૂ.3,15,000	
❖ 1-9-20 To 31-12-20 = રૂ.1,22,500	
❖ 1-5-21 To 31-8-21 = રૂ.52,500	

૨૦૨૦ ના વર્ષની સરખામણીએ ૨૦૨૧ ના વર્ષમાં વેચાણમાં 20% ઘટાડો થશે અને ૨૦૨૦ ના વર્ષની સરખામણીમાં ૨૦૨૧ ના વર્ષના વેચાણ પરના નફાના દરમાં 2% ઘટાડો થશે.

આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ રૂ.945 થયો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ દિલસુખ સ્ટોર્સમાં તા.1-4-‘21 ના રોજ આગ લાગી. તેની નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમ ગણો.

- 1) નુકસાન વળતરનો સમય ૩ માસ છે.
- 2) વીમા પોલિસીની રકમ રૂ. 1,04,850.
- 3) નાણાકીય વર્ષ તા. ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.
- 4) તા. 1-4-‘21 થી તા. 30-6-‘21 સુધીનું વેચાણ રૂ. 1,07,250.
- 5) તા. 31-12-‘20 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 50,000.
- 6) તા. 1-7-‘20 થી તા. 31-3-‘21 ના સમય નું વેચાણ રૂ. 3,00,000.
- 7) તા. 1-4-‘20 થી તા. 31-3-‘21 ના સમય નું વેચાણ રૂ. 5,24,250.
- 8) તા. 31-12-‘20 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચા રૂ. 67,000.
- 9) તા. 31-12-‘20 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ રૂ. 11,70,000.

ENGLISH VERSION

- Q.1 Sanjay insurance Co. Ltd. presents the following information regarding fire & Marine (20) insurance for the year ended 31-03-2022.

Particulars	Fire Dept.	Marine Dept.
Reserve for unexpired risk as on 31-03-2021	7,00,000	9,00,000
Claims paid	4,00,000	3,00,000
Liabilities for outstanding claims as on: 31-03-2021	50,000	60,000
Liabilities for outstanding claims as on: 31-03-2022	80,000	40,000
Premium Received	12,00,000	8,00,000
Premium on Re- Insurance Accepted	1,50,000	1,00,000
Premium on Re- Insurance Paid	1,00,000	80,000
Re -Insurance Recoveries	60,000	50,000
Interest and Dividend	50,000	40,000
Taxes on Interest and Dividend	30%	30%
Other income	20,000	25,000
Commission on Direct Business	70,000	65,000
Commission on Re- insurance Accepted	30,000	20,000
Commission on Re- insurance Paid	20,000	16,000

Other Information:

1. Every Year additional reserve is to be maintained 50% of Reserve for unexpired risk general reserve.
2. The administration expenses of Rs. 1,00,000 and Legal expenses Rs. 40,000 to be divided between Fire and Marine in the proportion of net premium received.
3. Premium outstanding as follows:

	Fire Dept.	Marine Dept.
31-03-2021	1,50,000	40,000
31-03-2022	1,00,000	20,000

Prepare Revenue Accounts of Both Departments.

OR

- Q.1 The following balances related to Ajay Marine Insurance company

Particular	31-03-2021	31-03-2022
Re- Insurance Premium (Ceded)	2,00,000	4,00,000
Recoveries in respect of claim under re	40,000	80,000
Bad debts	3,000	88,800
Management expenses	8,08,000	9,16,000
Double income tax -refund	56,000	28,000
Loss on sales of old furniture	-	8,000
Profit on sales of motor car	24,000	-
Depreciation on furniture, Car etc..	51,000	63,000
Claim Under Policies (Paid during the year)	3,45,000	6,49,000
Commission on Re- insurance Ceded	1,68,000	96,000
Commission on Re- insurance Accepted	70,000	1,00,000
Commission on Direct Business	90,000	1,20,000
Premiums	20,00,000	24,00,000

other information:

1. Total Amount of estimated liabilities in respect of outstanding claims as at 31-03-2020, 31-03-2021 and 31-03-2022 were Rs. 1,37,000, Rs. 1,79,000 and Rs. 2,22,200 Respectively.
2. Reserve for unexpired risk as at 31-03-2020 was Rs. 12,80,000 and additional reserve was Rs. 1,28,000.
3. Reserve for unexpired risks was to be provided for at 100% and additional reserve at 10% of net premium income for the year ending 31-03-2021 and 31-03-2022.

Prepare Revenue Accounts for the year ending 31-03-2021 and 31-03-2022.

Q.2 Mr. Raysibhai became insolvent as on 31-3-2022, at that time his position was as under: (20)

Particular	Rs.
Sundry creditors of business	1,25,000
Preferential creditors	1,500
Bills - payable	15,000
Debtors (Realisable value Rs. 25,000)	40,000
Machinery (Realisable value Rs. 50,000)	1,00,000
Building (Realisable value Rs. 75,000)	90,000
Loan against hypothecation of building	50,000
Vehicles (Realisable value Rs. 20,000)	30,000
Loan against hypothecation of vehicle	25,000
Furniture (Realisable value Rs. 8,000)	12,000
Cash and bank	1,000
Stock (Realisable value Rs. 12,000)	20,000
Bills receivable (Fully amount will realise)	8,000

Mr. Raysibhai has commenced his business on 1-4-2018 with capital of Rs. 1,25,500. During the first two years he has made profit of Rs. 8,000 and Rs. 10,000 respectively and in next two years he has made total loss of Rs. 27,000. His average drawings Rs. 8,000 per annum.

Prepare Deficiency Account and Statement of Affairs according to Provincial Insolvency Act, 1920.**OR**

Q.2 Shree Bhimbhai has filed petition for insolvency on 30th June, 2022. From the following information prepare Statement of Affairs and Deficiency account :

Particular	Rs.
Creditors for raw material	75,000
Bills payable	5,000
Creditors having lien on shares	40,000
Liabilities of discounted bills' (out of Rs.3,000 are expected to dishonored)	7,000
Secured loan on stock	15,000
Creditors having lien on factory	10,000
Debtors : Solvent (good)	25,000
Doubtful debtors (estimated to realise Rs. 2,000)	10,000
Shares (Estimated to realise Rs. 16,000)	15,000
Stock (Estimated to realise Rs. 40,000)	60,000
Bank balance	100
Factory (Estimated to realise Rs. 11,000)	20,000
Bills receivable	1,400
Machinery (Estimated to realise Rs. 12,000)	15,000
Fixtures (Estimated to realise Rs. 1,500)	3,000
Cottages (Estimated to realise Rs. 3,000)	6,800
Preferential creditors of rent and taxes	3,000

Before six years as on 1-7 his capital was Rs. 50,000. During these six years he earned profit of Rs. 45,000 and loss of Rs. 25,000. Total interest on capital charged Rs. 15,000 and he has withdrawn total Rs. 77,200.

- Q.3 **Fire broke out in the factory of Ms. Nilam. On 15-3-2022. All goods except of Rs. 3,600 were destroyed. From the following information calculate amount of claim:** (15)

Particulars	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.	Up to 15-3-2022 Rs.
Purchase	1,08,400	1,12,000	1,29,000	56,000
Sales	1,60,000	1,50,000	1,80,000	60,000
Wages	24,000	10,000	13,000	6,000
Depreciation	8,000	8,000	7,000	2,000
Opening Stock	55,000	44,000	33,000	11,000

Opening Stock is valued 10% more.

OR

- Q.3 **Fire broke out in the factory of Ms. Sima On 31-8-2021. All goods destroyed. They have a policy of fire claim of Rs. 80,000. From the following information calculate amount of claim.**

Particulars	2018 Rs.	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.
Opening Stock	25,000	40,000	65,000	80,000
Sales	5,00,000	6,50,000	7,20,000	—
Purchase	3,50,000	3,90,000	6,10,000	—
Purchase Return	10,000	12,000	9,000	—
Sales Return	7,000	3,000	5,000	—

In the year-2021, comparing to year-2020, sales and purchase increased by 25% and 20% respectively. There was no sales return or purchase return in 2021. The gross profit will be decided by average of last three years gross profit.

- Q.4 **Prepare statement showing loss of profit of Ms. Tulsi from the following information. (15)**
accounting year ends on 31st December :

1.	Indemnity period	4 months
2.	Amt. of Insurance	Rs. 72,520
3.	Date of fire	1-5-21
4.	Net profit of last year	Rs. 49,000
5.	Fix exp. of last year	Rs. 1,05,000
6.	Sales	Rs.
	1-1-21 To 1-5-21	2,10,000
	1-1-20 To 1-5-20	2,62,000
	1-5-20 To 31-8-20	3,15,000
	1-9-20 To 31-12-20	1,22,500
	1-5-21 To 31-8-21	52,500

Compared to 2020, in year 2021, Sales and profit will decrease by 20% and 2% respectively. Expense of fire prevention Rs. 945.

OR

- Q.4 **Fire took place in the factory of Dilsukh. On 1-4-21. Calculate the claim amount from the following details :**

- | | | |
|-----|---|---------------------------|
| (1) | Indemnity period : | 3 Months |
| (2) | Amount of Policy : | Rs. 1,04,850 |
| (3) | End of financial year : | 31 st December |
| (4) | Sales from 1-4-21 To 30-6-21 : | Rs 1,07,250 |
| (5) | Net profit for the year 2020 : | Rs. 50,000 |
| (6) | Sale from 1-7-2020 To 31-3-2021 : | Rs 3,00,000 |
| (7) | Sales from 1-4-2020 To 31-3-2021 : | Rs 5,24,250 |
| (8) | Fixed expense for the year ended 31-12-2020 : | Rs. 67,000 |
| (9) | Sale for the year ended on 31-12-2020 : | Rs. 11,70,000 |
