

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2024 [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 અશોક ઇન્સ્યુરન્સ કંપની લીમિટેડ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વીમા (20) વિભાગની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે.

વિગત	આગ વિભાગ	દરિયાઈ વિભાગ
તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૧ નાં ભાવી જોખમ અનામત	7,00,000	9,00,000
વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ દાવા	4,00,000	3,00,000
દાવાની બાકી જવાબદારી તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૧	50,000	60,000
દાવાની 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
રી-ઈન્સ્યુરન્સ વસુલાત	60,000	50,000
વ્યાજ - ડિવીડન્ડ	50,000	40,000
વ્યાજ - ડિવીડન્ડ પર કર	30%	30%
અન્ય આવક	20,000	25,000
સીધા ધંધા અંગેનું કમિશન	70,000	65,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમિશન	30,000	20,000
આપેલ પુનઃવીમા કમિશન	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. 40,000 બંને વીમા વિભાગ વચ્ચે મળેલ ચોખ્ખા પ્રીમિયમના આધારે ફાળવવાના છે
- (3) પ્રીમિયમના બાકી લેણા નીચે પ્રમાણે છે.

	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.

પ્રશ્ન.૧ મીરા મરીન ઇન્સ્યુરન્સ કંપનીને લગતી બાકીઓ નીચે મુજબ છે.

વિગત	31-03-2021	31-03-2022
પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	2,00,000	4,00,000
પુનઃવીમા હેઠળ દાવાઓ અંગે વસુલાત	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 ફર્નીચરનાં વેચાણની ખોટ	-	8,000
મોટર કાર વેચાણનો નફો	24,000	-
કાર, ફર્નીચર વગેરે નો ઘસારો.	51,000	63,000
ચૂકવેલ દાવાઓ	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:

- (1) તા. 31-03-2020, 31-03-2021 અને 31-03-2022 નાં રોજ ચૂકવવાનાં બાકી દાવાઓ અંગેની જવાબદારી અનુક્રમે રૂ. 1,37,000, રૂ. 1,79,000 અને રૂ. 2,22,200 હતું
- (2) તા. 31-03-2020 નાં ભાવી જોખમનું અનામત રૂ. 12,80,000 અને વધારાનું અનામત રૂ. 1,28,000 હતું .
- (3) તા. 31-03-2021 અને તા. 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 અને 31-03-2022 નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો

પ્રશ્ન.૨ મિ. પ્રિયાંશ તા. 31-03-2022 ના રોજ નાદારીની અરજી કરી ત્યારે તેની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી. :

(20)

(1)

મિલકતો	ચોપડે કિંમત (રૂ.)	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત (રૂ.)
મકાન	1,50,000	70,000
મશીનરી	80,000	50,000
દેવાદારો	50,000	30,000
સ્ટોક	40,000	30,000
રોકડ - બેન્ક	10,000	10,000
લેણીહુંડી	8,000	8,000
અન્ય મિલકતો	80,000	20,000

(2) લેણદારો:

બિનસલામત લેણદારો રૂ. 2,00,000, પંસદગીના લેણદારો રૂ. 10,000, મકાન પર પ્રથમ ગીરો લોન રૂ. 30,000, મકાન પર બીજો ગીરો લોન રૂ. 70,000.

(3) ત્રણ વર્ષ પહેલા મિ. પ્રિયાંશે રૂ. 1,00,000 ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. આ મૂડી પર વાર્ષિક 10% વ્યાજ ગણવામાં આવે છે. પ્રથમ બે વર્ષનો કુલ નફો રૂ. 1,00,000 છે અને ત્રીજા વર્ષની ખોટ રૂ.60,000 છે. તેનો કુલ ઉપાડ રૂ. 62,000..

(4) વટાવેલી હૂંડી રૂ.10,000 છે. જેમાથી રૂ.2,000ની હૂંડી નકારાશે.

(5) રીસીવરનો ખર્ચ અને મહેનતાણું રૂ.5,000 છે.

- (6) બિનસલામત લેણદારોમાં નાદારની પત્નીની લોન રૂ.10,000 સમાયેલ છે. 80% રકમ તેણીએ સ્ત્રીધનમાંથી આપેલ છે.
- (7) મિ. પ્રિયાંશે તા.1-1-2021 ના રોજ પોતાના મિત્રને રૂ.50,000ની કિંમતનું ધંધાનું ફર્નિચર બક્ષીસમાં આપેલ છે. તા. 31-03-2022 ના રોજ તેની કિંમત રૂ.20,000 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી મિ. પ્રિયાંશનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૨ શ્રી ધ્વનીના ધંધાની નીચેની વિગતો પરથી તા.31-12-2021ના રોજનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

વિગત	ચોપડે કિંમત (રૂ.)	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત (રૂ.)
બિનસલામત લેણદારો	81,000	-
પંસદગી લેણદારો	9,000	-
પરચૂરણ મિલકતો	90,000	45,450
મકાન (ગીરો-લેણદારો)	67,500	50,850
પ્રથમ હક્ક ધરાવતા લેણદારો	45,000	-
બીજો હક્ક ધરાવતા લેણદારો	13,500	-

શ્રી ધ્વની તા. 1-1-2019 ના રોજ ધંધો શરૂ કર્યો હતો. ત્રણ વર્ષ દરમિયાન તેણે ઉપાડ પેટે રૂ. 37,600 ઉપાડ્યા હતા અને વેપારમાં નુકશાન રૂ. 63,000 થયું હતું. આ ત્રણ વર્ષમાં તેણે સદ્દામાં રૂ. 2,700 ગુમાવ્યા હતા. તેની પાસે અંગત બેન્ક ડિપોઝીટ રૂ.4,500 હતી. રીસીવરનું ખર્ચ રૂ. 450 થશે.

- પ્રશ્ન.૩ શેફાભાઈના કારખાનામાં તા.31-08-2020 ના રોજ આગ લાગી, બધો જ માલ બળી ગયો. તેને રૂ.1,60,000ની વીમા પોલિસી લીધી હતી. નીચેની માહિતીને આધારે વીમાના દાવાની રકમ નક્કી કરો.. (15)

વિગત	વર્ષ			
	2017	2018	2019	2020
શરૂઆતનો સ્ટોક	50,000	80,000	1,30,000	1,60,000
વેચાણ	10,00,000	13,00,000	14,40,000	-
ખરીદી	7,00,000	7,80,000	12,20,000	-
ખરીદી પરત	20,000	24,000	18,000	-
વેચાણ પરત	14,000	6,000	10,000	-

વર્ષ 2020ના વેચાણમાં વર્ષ 2019ના વેચાણથી 25%નો વધારો અને ખરીદીમાં 20% નો વધારો થયો છે. વર્ષ 2020માં વેચાણ પરત અને ખરીદ પરત નથી. વર્ષ 2020 માટે કાચા નફાનો દર અગાઉના ત્રણ વર્ષના કાચા નફાની સરેરાશ મુજબ ગણવામાં આવે છે.

અથવા

- પ્રશ્ન.૩ શ્રી કંટારિયાના ગોડાઉનમાં તા.14-3-2020 ના રોજ આગ લાગી. રૂ.7200 સિવાયનો સ્ટોક આગથી નાશ પામ્યો. નીચેની વિગતો પરથી દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	વર્ષ			
	2017	2018	2019	15-03-2020
ખરીદી	2,16,800	2,24,000	2,58,000	1,12,000
વેચાણ	3,20,000	3,00,000	3,60,000	1,20,000
મજૂરી	48,000	20,000	26,000	12,000

ઘસારો	16,000	16,000	14,000	4,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,10,000	88,000	66,000	22,000

શરૂઆતનો સ્ટોકની કિંમત 10% વધારે આંકવામાં આવી છે.

પ્રશ્ન.૪ શ્રી ભિમાભાઈ નીચેની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન દર્શાવતું પત્રક બનાવો. તેમનું હિસાબી વર્ષ ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે. . (15)

1	નુકસાન વળતરનો સમય	4 માસ
2	વીમા પોલિસીની રકમ	રૂ. 72,520
3	આગ લાગ્યા તારીખ	1-5-2020
4	છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો	રૂ. 49,000
5	છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો સ્થિર ખર્ચ	રૂ.. 1,05,000
6	વેચાણ:	(Rs.)
	1-1-2020 થી 1-5-2020	2,10,000
	1-1-2019 થી 1-5-2019	2,62,000
	1-5-2019 થી 31-8-2019	3,15,000
	1-9-2019 થી 31-12-2019	1,22,500
	1-5-2020 થી 31-8-2020	52,500
7	2019 ના વર્ષની સરખામણીએ 2020ના વર્ષમાં વેચાણમાં 20% ઘટાડો થશે અને નફાના દરમાં 2% ઘટાડો થશે.	
8	આગ બુજાવવાનો ખર્ચ રૂ. 945 થયો.	

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ભોલાભાઈ સ્ટોર્સના તા.1-4-2020ના રોજ આગ લાગી. તેની નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમ ગણો.

- બાંધધરીના સમય 3 માસ
- વીમો ઉતરાવેલ રકમ રૂ. 52,425
- નાણાકીય વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.
- તા. 1-4-2020 થી 30-6-2020 સુધીનું વેચાણ રૂ. 53,625
- તા. 31-12-2019 રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 25,000
- તા. 1-7-2019 થી 31-03-2020 ના સમયનું વેચાણ રૂ. 1,50,000
- તા. 1-4-2019 થી 31-03-2020 ના સમયનું વેચાણ રૂ. 2,62,125
- તા. 31-12-2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચ રૂ. 33,500
- તા. 31-12-2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ રૂ. 5,85,000

English Version

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

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 Meera Marine Insurance Company:

Particulars	31-03-2021	31-03-2022
Re- Insurance Premium (Ceded)	2,00,000	4,00,000
Recoveries in respect of claim under re-insurance	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. Priyansh applied for insolvency on 31-03-2022 and his position on that date was as under:

(20)

(1)

Assets	Book value (Rs.)	Estimated to realize (Rs.)
Building	1,50,000	70,000
Machinery	80,000	50,000
Debtors	50,000	30,000
Stock	40,000	30,000
Cash-bank	10,000	10,000
Bills receivable	8,000	8,000
Other assets	80,000	20,000

(2) Creditors:

Unsecured creditors Rs. 2,00,000, Preferential creditors Rs. 10,000, First mortgage loan on building Rs. 30,000, Second mortgage loan on building Rs. 70,000

(3) Mr. Priyansh started the business before three years with capital of Rs. 1,00,000, on this capital 10% interest is calculated. The total profit for first two years is Rs. 1,00,000 and the loss of the third year is Rs. 60,000. His total drawings are Rs. 62,000.

(4) Bills discounted Rs. 10,000 of which the bills of Rs. 2,000 will be dishonored.

(5) Receiver's expenses and remuneration are Rs. 5,000.

(6) Unsecured creditors include insolvent's wife loan of Rs. 10,000. She has given 80% of loan from "Stri-dhan".

(7) Mr. Priyansh gifted furniture of his business worth Rs. 50,000 to his friends on 01-01-2021. On 31-03-2022 its value is Rs. 20,000.

From the above information, prepare Statement of Affairs and Deficiency Account of Mr. Priyansh.

OR

Q.2 From the following information, prepare Statement of Affairs and Deficiency

Account of business of Ms. Dhvani as on 31-12-2021.

Particulars	Book value (Rs.)	Estimated to realize (Rs.)
Unsecured creditors	81,000	-
Preferential creditors	9,000	-
Sundry assets	90,000	45,450
Building (Mortgage- Creditors)	67,500	50,850
First right creditors	45,000	-
Second right creditors	13,500	-

Ms. Dhvani started his business on 1-1-2019. she has withdrawn Rs. 37,600 during the three years and incurred the losses in business of Rs. 63,000. During this three years speculation losses were Rs: 2,700. He has personal bank deposit was Rs. 4,500. The receiver's expenses to be Rs. 450.

Q.3 Fire broke out in the factory of Shefabhai on 31-08-2020. All goods destroyed. They have a policy of fire claim of Rs, 1,60,000. From the following information calculate amount of insurance claim. (15)

Particulars	Years			
	2017	2018	2019	2020
Opening Stock	50,000	80,000	1,30,000	1,60,000
Sales	10,00,000	13,00,000	14,40,000	-
Purchase	7,00,000	7,80,000	12,20,000	-
Purchase Return	20,000	24,000	18,000	-
Sales Return	14,000	6,000	10,000	-

In the year 2020, Comparing to year 2019, Sales increased by 25% and Purchase increased by 20%. There was no sales return and purchase return in the year 2020. In the year 2020 gross profit will be decided by average of last three years gross profit.

OR

- Q.3 Fire broke out in the factory of Shree Kantariya on 14-3-2020. All goods except of Rs. 7,200 were destroyed. From the following information prepare the statement of claim.

Particulars	Years			
	2017	2018	2019	15-03-2020
Purchase	2,16,800	2,24,000	2,58,000	1,12,000
Sales	3,20,000	3,00,000	3,60,000	1,20,000
Wages	48,000	20,000	26,000	12,000
Depreciation	16,000	16,000	14,000	4,000
Opening Stock	1,10,000	88,000	66,000	22,000

Opening Stock is valued 10% more.

- Q.4 From the following information prepare statement showing profit-loss of Shree Bhimabhai. (15)
Accounting year ends on 31st December.

1	Indemnity Period	4 Months
2	Amount of Insurance	Rs. 72,520
3	Date of Fire	1-5-2020
4	Net Profit of last financial year	Rs. 49,000
5	Fixed Expenses of last fin. year	Rs. 1,05,000
6	Sales:	(Rs.)
	1-1-2020 to 1-5-2020	2,10,000
	1-1-2019 to 1-5-2019	2,62,000
	1-5-2019 to 31-8-2019	3,15,000
	1-9-2019 to 31-12-2019	1,22,500
	1-5-2020 to 31-8-2020	52,500
7	Compared to 2019 in the year 2020, Sales will decrease by 20% and rate of profit will decrease by 2%.	
8	Expenses of fire prevention is Rs. 945.	

OR

- Q.4 Fire broke out in the factory of Bholabhai Stores on 1-4-2020. Calculate the claim amount from the following details.

- Indemnity Period 3 Months
- Amount of Policy Rs. 52,425
- End of financial year is 31st December.
- Sales from 1-4-2020 to 30-6-2020 Rs. 53,625
- Net profit for the year ended 31-12-2019 Rs. 25,000
- Sales from 1-7-2019 to 31-03-2020 Rs. 1,50,000
- Sales from 1-4-2019 to 31-03-2020 Rs. 2,62,125
- Fixed Expenses for the year ended 31-12-2019 Rs. 33,500
- Sales for the year ended on 31-12-2019 Rs. 5,85,000
