

**DN-002-001407**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination

March - 2022

Accounting & Finance-IV (Elective)

(Old Course)

Faculty Code : 002**Subject Code : 001407**

Time : 2.30 Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નોના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
 (2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.
 (3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

- 1 ધી ઉડાન ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લિમિટેડના હિસાબોમાં તા. 31-3-2020ના રોજ રોજ આગના વીમા બાબત નીચે જણાવ્યા મુજબ માહિતી : 20

વિગત	રૂ.
સ્વીકારેલા પુનઃ વીમાના દાવા	30,000
તા. 31-3-2020ના રોજની જોખમના અનામતની બાકી	5,00,000
તા. 31-3-2020ના રોજની વધારાની અનામતની બાકી	1,00,000
ચૂકવેલા દાવા	6,10,000
નહિ ચૂકવેલ દાવાઓની અંદાજેલી જવાબદારી	
તા. 31-3-2020ના રોજની	65,000
તા. 31-3-2021ના રોજની	90,000
વહીવટી ખર્ચ (જે પૈકી રૂ. 30,000 દાવાઓ અંગે ચૂકવેલ કોર્ટ ખર્ચ છે)	2,80,000
પુનઃ વીમાના પ્રીમિયમ (ભરેલું)	75,000
પુનઃ વીમાની વસૂલાત (દાવાની)	20,000
પ્રીમિયમ	10,80,000
વ્યાજ તથા ડિવિડન્ડ	64,520
વ્યાજ તથા ડિવિડન્ડ પર આવકવેરો	6,520
રોકાણો વેચતા પ્રાપ્ત થયેલ નફો	11,000
કમિશન	1,52,000
સ્વીકારેલા પુનઃ વીમા પરનું પ્રીમિયમ	40,000

વર્ષ દરમિયાન મળેલ પ્રીમિયમ આવકના 50% બાકી જોખમ માટે અનામત રાખવાના છે અને વધારાનું અનામત રૂ. 1,00,000થી વધારવાનું છે. મહેસૂલી ખાતું બનાવો.

અથવા

- 1 તા. 31-3-2021 માટેની નીચે આપેલી વિગતો ઉપરથી આગના વીમા વિભાગનું મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો.

20

વિગત	રૂ.
શરૂનું બાકી જોખમો માટેનું 50% લેખેનું અનામત	1,80,000
વધારાનું અનામત	36,000
બાકી દાવાઓ અંગે જવાબદારી (શરૂની બાકી)	31,000
બાકી દાવાઓ અંગે જવાબદારી (અંતની બાકી)	42,000
ચૂકવેલ દાવાઓ	3,65,000
કાનૂની ખર્ચ	6,000
પુનઃ વીમા વસૂલાત	32,000
દાક્તરી ખર્ચો	4,000
ઘાલખાધ	800
પ્રીમિયમ (મળેલું)	4,86,000
આપેલ પુનઃ વીમા ઉપર પ્રીમિયમ	32,000
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા ઉપર પ્રીમિયમ	43,000
સીધા ધંધા પર કમિશન	48,600
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા ઉપર કમિશન	1,600
આપેલ પુનઃ વીમા ઉપર કમિશન	2,150
વહીવટી ખર્ચો	90,000
વ્યાજ ડિવિડન્ડ વગેરે	24,000
રોકાણોના વેચાણ પર નફો	3,000

વર્ષના અંતે અનામતની જોગવાઈ વર્ષની શરૂઆત અનામતના ધોરણે કરવાની છે.

- 2 અનિકાએ એક મશીન તા. 1-4-17ના રોજ વિવેક પાસેથી ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી 20 ખરીદી અને કરાર પર સહી કરતી વખતે રૂ. 3,82,500 ચૂકવ્યા. બાકીની રકમ 10% વ્યાજ સહિતની ચાર વાર્ષિક હપતામાં નીચે મુજબ ચૂકવવાની હતી.

તારીખ	31-3-2018	31-3-2019	31-3-2020	31-3-2021
હપતો (રૂ.)	5,67,375	(?)	2,42,250	5,04,900

ઘસારો સીધી લીટીની પદ્ધતિથી 12% લેખે ગણવામાં આવે છે. બીજા વર્ષના અંતે તા. 31-3-2019ના રોજ ગણેલ ઘસારો રૂ. 1,91,250 છે.

વિવેકના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

અથવા

2 શ્રી રામે એક ટ્રક તા. 01-04-2017ના રોજ ગણેશ ઓટો પાસેથી ભાડે ખરીદ 20 પદ્ધતિથી ખરીદ્યો. કરારની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) કરાર વખતે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 1,96,000
 - (2) તા. 31-3-2018ના રોજ ચૂકવેલ પ્રથમ હપતો રૂ. 2,18,400
 - (3) તા. 31-3-2019ના રોજ ચૂકવેલ બીજો હપતો રૂ. 1,73,600
 - (4) તા. 31-3-2020ના રોજ ચૂકવેલ ત્રીજો હપતો રૂ. 1,31,600
 - (5) તા. 31-3-2021ના રોજ ચૂકવેલ ચોથો હપતો રૂ. 92,400
 - (6) વ્યાજનો દર વાર્ષિક 10%
 - (7) ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની રીત મુજબ 10% લેખે ગણવાનો છે.
- તમે રામના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

3 વિજય લિ.નું તા. 31-3-21ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
દરેક રૂ. 10નો તેવા		જમીન-મકાન	15,00,000
ઈક્વિટી શેર રૂ. 8 ભરપાઈ થયેલ	24,00,000	પ્લાન્ટ યંત્રો	36,00,000
10% ક્યુ. રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર	15,00,000	ફર્નિચર	4,50,000
સામાન્ય અનામત	18,00,000	સ્ટોક	12,00,000
12%ના ડિબેન્ચર	15,00,000	દેવાદારો	6,00,000
લેણદારો	12,00,000	બેંક સિલક	4,50,000
		લેણીહૂંડી	3,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	3,00,000
	84,00,000		84,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બે ગણી ગણાવી.
 - (2) કંપનીની પાઘડીનું મૂલ્ય છેલ્લા ત્રણ વર્ષના સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણું આંકવું.
 - (3) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો 50% કરવેરા બાદનો સરેરાશ નફો 18,00,000 છે.
 - (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કંપની દર વર્ષે કર બાદ નફા પૈકી 25% રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
 - (5) કંપનીના ધંધાના અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલી પાઘડીની રકમ ગણો.

અથવા

3 દીપ લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

15

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
રૂ. 10નો એક તેવા 1,00,000		જમીન-મકાન	4,20,000
ઈક્વિટી શેર	10,00,000	સાંચા-યંત્રો	3,90,000
5%ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફ. શેર		અન્ય સાધનો	70,000
રૂ. 10નો તેવા 50,000		સ્ટોક	7,84,000
પૂર્ણ ભરપાઈ	5,00,000	દેવાદારો	5,46,000
અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000	બેંક સિલક	1,10,000
લેણદારો	5,20,000		
	23,20,000		23,20,000

નીચેની વધારાની માહિતી પરથી ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત અને ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત શોધો.

જમીન અને મકાનની કિંમત તેમજ સાંચા અને યંત્રોની કિંમત અનુક્રમે 5,00,000 તથા 4,30,000 આંકવામાં આવી. કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા 5 વર્ષના સરાસરી નફા જેટલી ગણવાની છે. છેલ્લા 5 વર્ષનો કુલ નફો 6,75,000 હતો. જેમાં ચાલુ વર્ષનો નફો 1,75,000 પ્રેફરન્સ શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યા પહેલાંનો હતો. કંપનીના ક્યુ. પ્રેફ. શેરહોલ્ડર્સને માત્ર ડિવિડન્ડ અંગે અગ્ર હક્ક છે. તે સિવાય મૂડી પરત સંબંધી હિસ્સો મેળવવાનો કોઈ અગ્ર હક્ક નથી. કંપનીના માલિકો 10% જેટલું અપેક્ષિત વળતર અન્ય આવા ધંધા મુજબના દર પ્રમાણે ઈચ્છે છે.

4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

15

- (1) ઈન્વેન્ટરીની એ.બી.સી. પદ્ધતિ
- (2) રોકડ સંચાલનનું મહત્વ
- (3) લેણાં સંચાલનના હેતુઓ
- (4) ઈન્વેન્ટરી સંચાલનના હેતુઓ
- (5) રોકડ સંચાલનનાં કાર્યો
- (6) લેણાં સંચાલનનું મહત્વ

ENGLISH VERSION

- Instruction :** (1) Write answer of all the question in main answer sheets.
(2) Right side figures show marks of each question.
(3) Necessary calculation is a part of answer.

- 1 Following were the information of Fire Department in the **20**
books of the Udaan Insurance Company Ltd. as on Dt. 31-3-21.

Particulars	Rs.
Claims on Reinsurance accepted	30,000
Balance of Reserve for unexpired risk at 31-3-2020	5,00,000
Balance of additional reserve at 31-3-2020	1,00,000
Claims paid	6,10,000
Estimate liability in respect of outstanding claims as on 31-3-2020	65,000
as on 31-3-2021	90,000
Administrative expense (out of which Rs. 30,000 has been paid for court expenses for claims)	2,80,000
Re-Insurance Premium (paid)	75,000
Re-Insurance Recoveries (Claims)	20,000
Premiums	10,80,000
Interest and Dividend	64,520
Income tax on interest & dividend	6,520
Profit on sale of investment	11,000
Commission	1,52,000
Premium on Re-Insurance Accepted	40,000

Reserve for enexpired risk to be kept at 50% of premiums received during the year and additional reserve is to be increased by Rs. 1,00,000 Prepared Revenue Account.

OR

- 1 Prepare Revenue Account of the Fire Business from the following details for the year ended 31-3-2021. 20

Particulars	Rs.
Opening Balance of Reserve for unexpired risk @ 50%	1,80,000
Additional Reserve	36,000
Opening Balance of estimated liabilities for claims	31,000
Closing Balance of estimated liabilities for claims	42,000
Claims paid	3,65,000
Legal expenses	6,000
Re-Insurance Recoveries	32,000
Medical Expenses	4,000
Bad debts	800
Premium Recovered	4,86,000
Premium on Re-insurance Accepted	32,000
Premium Re-insurance ceded	43,000
Commission on Direct Business	48,600
Commission on Re-insurance Accepted	1,600
Commission on Re-insurance ceded	2,150
Administrative expenses	90,000
Interest, Dividend, Rent etc.	24,000
Profit on sale of investment	3,000

Create reserve at the end of the year to the same extent as on first day of the year.

- 2 Shree Anika purchased a machine on 1-4-2017 from Vivek on hire purchase system and paid Rs. 3,82,500 on signing the contract. The remaining amount is to be paid on four annual installments with 10% interest as under. 20

As on	31-3-2018	31-3-2019	31-3-2020	31-3-2021
Amt. Rs.	5,67,375	(?)	2,42,250	5,04,900

Depreciation is provided at 12% per year, under straight line method. At the end of second year on 31-3-2019 depreciation is charged Rs. 1,91,250 you are required to :

Prepare accounts in the books of Vivek.

OR

- 2 Shree RAM purchased a truck from Ganesh Auto on hire purchase system on 1-4-2021. The terms of the contract are as under : 20

- (1) Amount paid on signing of the contract Rs. 1,96,000
 - (2) First installment paid as on 31-3-2018 Rs. 2,18,400
 - (3) Second installment paid as on 31-3-2019 Rs. 1,73,600
 - (4) Third installment paid as on 31-3-2020 Rs. 1,31,600
 - (5) Fourth installment paid as on 31-3-2021 Rs. 92,400
 - (6) The rate of interest is 10% p.a.
 - (7) Charge depreciation at 10% on reducing balance method.
- Prepare necessary accounts in the books of RAM.

- 3 The balance sheet of Vijay Ltd. as Dt. 31-3-21 under : 15

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Eq. share each of Rs. 10 on which Rs. 8 is paid up	24,00,000	Land Building	15,00,000
10% cum. redeemable pre. share	15,00,000	Plant-Machinery	36,00,000
General Reserve	18,00,000	Furniture	4,50,000
12% Debentures	15,00,000	Stock	12,00,000
Creditors	12,00,000	Debtors	6,00,000
		Bank Balance	4,50,000
		Bills Receivable	3,00,000
		Preliminary Exp.	3,00,000
	84,00,000		84,00,000

Additional Information :

- (1) The present value of company's assets is to be taken as double.
 - (2) The goodwill of the company is to be valued at three times the average super profit of last three years.
 - (3) Average profits of last three years after deduction tax at 50% is 18,00,000.
 - (4) For the last three years, the company has been transferring 25% of the profit after taxes every year to its general reserve account.
 - (5) The expected rate of return in this kind of company is 10%.
- Calculate the value of goodwill of the company at three years purchase of its super profit.

OR

3 The Balance sheet of Deep Ltd. as on 31-3-2021 is as under : 15

Liabilities	Amount	Assets	Amount
1,00,000 Eq. shares of Rs. 10 each.	10,00,000	Land Building	4,20,000
5% Cumulative Pref. shares Rs. 10	5,00,000	Plant-Machinery	3,90,000
Reserves and P & L	3,00,000	Other tools	70,000
Creditors	5,20,000	Stock	7,84,000
		Debtors	5,46,000
		Bank balance	1,10,000
	23,20,000		23,20,000

Find intrinsic value of Eq. share and market value of Eq. share from following additional information.

Land-Building and Plant-Machinery were valued at 5,00,000 and 4,30,000 respectively. Goodwill of the company is to be valued at the annual average profit of the last five years. The total profits of the last five years have been 6,75,000 in which 1,75,000 profit of current year before paying pref. share dividend is included. The preference share holders have only preference priority for dividend except it they have not been given preferential priority in regard of capital return. The owners of the company are expect just as 10% return on capital employed according to the rate of these class of business.

4 Write short notes. (Any three) 15

- (1) A.B.C. method of inventory
- (2) Importance of cash management
- (3) Objectives of management of receivable
- (4) Objectives of inventory management
- (5) Function of cash management
- (6) Importance of Receivables management