



SB-3309

M. Com. I Examination
March/April – 2011

Financial & Management Accounting : Paper - II
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સુચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of signs on your answer book.

Name of the Examination :
M. Com. 1

Name of the Subject :
Financial & Management Accounting : Paper - 2

Subject Code No. : 3 3 0 9 Section No. (1, 2,.....): NIL

Seat No. :

Student's Signature

૧ ધારા લિ.નું. તા. ૩૧-૩-૧૦ના રોજનું કાયુ સરવૈયું.

૧૪

| વિગત | ઉધારબાકી | જમાબાકી |
|---|-----------|-------------|
| ઈકવીટી શેરમૂકી (દરેક રૂ. ૧૦ પૂરા ભરપાઈ) | | ૧,૫૦,૦૦,૦૦૦ |
| ૮ ટકાના રિડી. પ્રેફ. શેર (દરેક રૂ. ૧૦૦નો) | | ૪,૦૦,૦૦૦ |
| જામીનગીરી પ્રીમિયમ | | ૧,૦૦,૦૦૦ |
| પ્રેફરન્સ શેર પરત ખાતુ | ૪,૮૦,૦૦૦ | --- |
| સામાન્ય અનામત | --- | ૨,૫૦,૦૦૦ |
| જમીન (પડતર કિંમત) | ૮૦,૦૦,૦૦૦ | --- |
| મકાન (ઘસારા બાદ) | ૩૦,૦૦,૦૦૦ | --- |
| યંત્રો (ઘસારા બાદ) | ૧૨,૭૫,૦૦૦ | --- |
| મોટર વાહનો (ઘસારા બાદ) | ૨૦,૦૦,૦૦૦ | --- |

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| વેપાર ખાતું (કાયોનફો) | ---- | ૫૦,૦૦,૦૦૦ |
| ઓફિસખર્ચ-ચૂકવવાના બાકી | | |
| ઓફિસખર્ચ | ૨,૫૦,૦૦૦ | ૫૦,૦૦૦ |
| કરવેરો-વીમો | ૧,૨૦,૦૦૦ | ---- |
| કમીશન | ૨૦,૦૦૦ | ---- |
| વટાવ | ૧૭,૦૦૦ | ૨,૫૨,૦૦૦ |
| રોકાણો પર વ્યાજ | -- | ૮૦,૦૦૦ |
| ડિરેક્ટર ફી | ૨૦,૦૦૦ | -- |
| જાહેરાત ગ્રંથેશ ખર્ચ | ૨,૦૦,૦૦૦ | -- |
| ઘસારો | ૩,૦૦,૦૦૦ | -- |
| પરચૂરણ વહીવટી ખર્ચ | ૧,૫૦,૦૦૦ | --- |
| ઓડિટરને ચૂકવણી | ૫૦,૦૦૦ | ---- |
| દેવાદાર અને લેણદાર | ૬,૦૦,૦૦૦ | ૩,૦૦,૦૦૦ |
| હૂંડીઓ | ૧,૨૦,૦૦૦ | ૭૦,૦૦૦ |
| ન. નું. ખાતું (૩૧.૩.૨૦૦૮નું) | --- | ૩,૦૦,૦૦૦ |
| વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ | | |
| અને બાકી | ૩,૬૦,૦૦૦ | ૩૦,૦૦૦ |
| રોકડ સિલક | ૨,૦૦,૦૦૦ | ---- |
| બેંકમાં ચાલુ ખાતે | ૨,૨૦,૦૦૦ | ---- |
| સિક્યુરિટી ડિપોઝીટ | ૬૦,૦૦૦ | ---- |
| સિક્કિંગ ફંડના રોકાણો | ૨૦,૦૦,૦૦૦ | ---- |
| માલ સ્ટોક (બજાર કિંમત, ૭,૫૦,૦૦૦) | ૩૫,૨૦,૦૦૦ | ---- |
| કરવેરા જોગવાઈ (૩૧.૩.૨૦૦૮) | ---- | ૩,૫૦,૦૦૦ |
| અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો | ૧૧,૦૦,૦૦૦ | ---- |
| ૧૨ ટકાના ડિબેન્ચરો | ---- | ૨૦,૦૦,૦૦૦ |
| ડિબેન્ચર વ્યાજ | ૧,૨૦,૦૦૦ | ---- |
| | ૨,૪૧,૮૨,૦૦૦ | ૨,૪૧,૮૨,૦૦૦ |

વધારાની માહિતી

- (૧) આવકવેરાના નિયમ મુજબ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૦ના રોજ ઘસારો.
(અ) મકાન રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦
(બ) યંત્રો રૂ. ૨,૭૫,૦૦૦
(ક) વાહનો રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ છે.
- (૨) ડિરેક્ટરોએ રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા પછી ઈક્વિટી શેર પર ૧૦ ટકા લેખે ડિવિડન્ડ સૂચવ્યું છે.
- (૩) તા. ૧-૧૦-૨૦૦૮ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર ૨૦ ટકા પ્રીમિયમ પરત કરવામાં આવ્યા હતા. પરંતુ તે અંગે ચૂકવણી પ્રેફરન્સ શેર ખાતે ઉધાર્યા. (સિવાય બીજી કોઈ અસર આપી નથી).
- (૪) ઓડિટરને ઓડિટફી ઉપરાંત રૂ. ૫,૦૦૦ કન્સલ્ટન્સી અંગે ચૂકવ્યા છે.
- (૫) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ રોકાણોની બજાર કિંમત રૂ. ૧૮,૦૦,૦૦૦ હતી.
- (૬) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ઈક્વિટી શેર ડિવિડન્ડ રૂ. ૩,૩૦,૦૦૦, પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતું
- (૭) આવકવેરાની ૫૦ ટકા લેખે જોગવાઈ કરવી.
તા.-૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતુ અને તે રોજનું ઊંભુ પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

- ૨ (અ) કમનસીબ કંપની લિ. માં તા.૧૩-૩-૨૦૦૮ના રોજ આગ લાગવાથી ૭
ગોડાઉનમાં રૂ. ૮૦,૦૦,૦૦૦નો સ્ટોક હતો જે પૈકી રૂ. ૬૦,૦૦,૦૦૦નો
સ્ટોક સંપૂર્ણ પણે નાશ પામ્યો. નીચે જણાવેલ દરેક સંજોગોમાં દાવાની રકમ
જણાવો તથા કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.
(૧) રૂ. ૧,૦૦,૦૦,૦૦૦ નો વીમો લીધો હોય.
(૨) રૂ.૮૦,૦૦,૦૦૦નો વીમો લીધો હોય.
(૩) રૂ. ૭૦,૦૦,૦૦૦નો વીમો લીધો હોય અને સરેરાશ કલમની શરત
હોય.
(૪) રૂ. ૪૫,૦૦,૦૦૦નો વીમો હોય અને સરેરાશ કલમ શરત ન હોય.
- (બ) તા.૧૩-૩-૨૦૦૮ની મધ્યરાત્રીએ આગ લાગવાથી એક કંપનીના મકાનને ૭
વ્યાપક નુકસાન થયું રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ની કિંમતનો સ્ટોક બચાવી લેવામાં
આવ્યો. કંપનીમાં છેલ્લા પાંચ વર્ષ દરમિયાન વેચેલ માલની પડતર પર
કાચાનફાનો દર ૩૩.૧/૩ ટકા હતો. તા. ૧-૧-૦૮થી. તા.૧૩-૩-૨૦૦૮
સુધીનું વેચાણ રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦.
તા.૧-૧-૨૦૦૮ના રોજ સ્ટોક રૂ. ૨૧,૦૦૦ હતો. આ સમયની
ખરીદી રૂ. ૧,૭૦,૦૦૦ અને સીધી મજૂરી રૂ. ૬૦,૦૦૦ હતી.
વીમા કંપની સમક્ષ સ્ટોકના નુકસાનના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- ૨ (અ) શ્રી સત્યવાદીએ રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦ની નફાના નુકસાનની પોલીસી લીધી. ૭
બાંધકારીનો સમય ચાર માસ છે. તા. ૩૧-૧૨-૦૮ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું
વેચાણ રૂ. ૧,૨૦,૦૦,૦૦૦ હતું. અને યોજ્જોનફો રૂ. ૧૧,૫૦,૦૦૦ હતો.
નફાનુકસાન ખાતે રૂ. ૭૦,૦૦૦ સ્થાયી ખર્ચના ઉધારવામાં આવ્યાં. જે પૈકી
રૂ. ૨૦,૦૦૦ના સ્થિર ખર્ચનો વીમો લેવામાં આવ્યો ન હતો.

તા. ૧-૪-૨૦૦૮ના રોજ આગ લાગી જેથી પ્રવૃત્તિઓ અટકી ગઈ.
તેમનું તા. ૧-૪-૨૦૦૮થી ૩૧-૭-૨૦૦૮ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૩૫,૦૦,૦૦૦
હતું અને તે જ ચાર માસના સમયનું વર્ષ ૨૦૦૮નું વેચાણ રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦
હતું. તા. ૩૧-૩-૨૦૦૮ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેચાણ રૂ. ૧,૧૪,૦૦,૦૦૦
હતું.

તા. ૧-૧-૦૮થી ઉત્પાદનની નવી ટેકનોલોજીથી ૨૦૦૮માં વેચાણ પર
૪ ટકા વધુ નફો મળશે. દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

- (બ) શ્રી અશોકે આગના તમામ નુકસાન સામે સંપૂર્ણ વીમો લીધો છે. તેમના ૭
મકાનમાં આગ લાગવાથી અમુક ભાગને નુકસાન થયું. વીમા કંપનીએ નીચે
મુજબ દાવો મંજૂર કર્યો.

| | |
|------------------------------|----------|
| સંચા અને યંત્રો | ૧,૮૦,૦૦૦ |
| ફર્નિચર | ૨,૭૦,૦૦૦ |
| નુકસાન પામેલ સ્ટોક | ૧,૩૦,૦૦૦ |
| નાશ પામેલ સ્ટોક (અડધી કિંમત) | ૭૦,૦૦૦ |

પારિણામિક નુકસાન:

| | | |
|---------------------|--------|----------|
| કુશળ કારીગરની મજૂરી | ૩૦,૦૦૦ | |
| નફાનું નુકસાન | ૮૦,૦૦૦ | ૧,૧૦,૦૦૦ |
| કુલદાવો | | ૭,૭૦,૦૦૦ |

સંચા યંત્રો જૂના હતા જે પૂરેપૂરા માંડી વાળેલ હતા. નવું યંત્ર નહી ખરીદવાનું
નક્કી થયું છે. ફર્નિચર સમારકામ ખર્ચ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ થયો છે. નુકસાન
પામેલ સ્ટોક પર રૂ. ૨૦,૦૦૦ ખર્ચ કરવાથી તે પૂરી કિંમતે વેચી દીધો છે.

આગના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

૩ ઈન્ડિયન ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. તા.૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની આગ અને સમુદ્ર વિભાગની માહિતી આપે છે. તા. ૩૧મા માર્ચ ૨૦૦૯ની બાકી

૧૪

| | | |
|-----------------------------------|-------------|-----------|
| જોખમ માટે અનામત | ૬૬,૦૦,૦૦૦ | ૬૮,૦૦,૦૦૦ |
| બાકી દાવાની જવાબદારી | | |
| - તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૦૯ | ૯,૦૦,૦૦૦ | ૫,૦૦,૦૦૦ |
| - તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૦ | ૮,૦૦,૦૦૦ | ૬,૨૦,૦૦૦ |
| આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ | ૧,૨૦,૦૦૦ | ---- |
| ચૂકવેલ દાવા | ૫૦,૦૦,૦૦૦ | ૪૫,૦૦,૦૦૦ |
| પુનર્વીમા પ્રીમિયમ | ૬,૦૦,૦૦૦ | ૪,૦૦,૦૦૦ |
| પુનર્વીમાના મળ્યા | ૧,૫૦,૦૦૦ | ૧,૨૦,૦૦૦ |
| પ્રીમિયમ મળ્યુ | ૧,૪૬,૦૦,૦૦૦ | ૭૪,૦૦,૦૦૦ |
| સીધા વેપાર પર કમીશન | ૧૮,૦૦,૦૦૦ | ૧૧,૦૦,૦૦૦ |
| સ્વીકારેલા પુનર્વીમા પર કમીશન | ૧,૭૦,૦૦૦ | ૬,૦૦,૦૦૦ |
| આપેલા પુનર્વીમા પર કમીશન | ૧,૫૦,૦૦૦ | ૮,૦૦,૦૦૦ |
| વ્યાજ અને રિવિઝન્ડ | ૧૪,૦૦,૦૦૦ | ૬,૫૦,૦૦૦ |
| વ્યાજ-રિવિઝન્ડ પર કપાયેલ કર | ૫,૦૦,૦૦૦ | ૧,૫૦,૦૦૦ |
| રોકાણોના વેચાણનો નફો | ૧,૮૦,૦૦૦ | ૮,૫૦,૦૦૦ |
| ૩૧મી માર્ચ ૨૦૦૯નું વધારાનું અનામત | ૪૬,૦૦,૦૦૦ | ૬,૫૦,૦૦૦ |

વહીવટી ખર્ચ રૂ. ૬૦,૦૦,૦૦૦ અને કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ બંને વિભાગો વચ્ચે આવેલા પ્રીમિયમના ધોરણે ફાળવવાના છે.

બંને વિભાગોનું વધારાનું અનામત, પ્રીમિયમ બાદ પુનર્વીમાના ૧૦ ટકાથી વધારવાનું છે. આગ વિભાગનું બાકી જોખમ માટેનું અનામત પ્રીમિયમ બાદ પુનર્વીમાના ૫૦ ટકા રાખવાનું છે. અને સમુદ્ર વિભાગનું ભાવિ જોખમ માટેનું અનામત પ્રીમિયમ બાદ પુનર્વીમાના ૧૦૦ ટકા જેટલું રાખવાનું છે. મળેલ ચોખ્ખા પ્રીમિયમ પર વહીવટી કાનૂની ખર્ચ ફાળવો.

બંને વિભાગના મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો. દરેક વિભાગનો નફો/નુકસાન શોધો.

અથવા

- ૩ (અ) માનવ સંપત્તિને ધંધાની મિલકત ગણી શકાય ? વિસ્તારથી સમજાવો. ૭
 (બ) માનવ સંપત્તિના હિસાબોના ફાયદા વર્ણવો. ૭

- ૪ જીવનવીમા કોર્પોરેશનની તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની ૧૪ માહિતીને આધારે મહેસૂલી ખાતું તથા તે જ રોજનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

- (૧) રજૂ કરેલ પરંતુ ન ચૂકવેલ દાવા ૧,૪૦,૦૦૦
 (૨) ચૂકવવાની બાકી સંચાલન ખર્ચ ૨૦,૦૦૦
 (૩) પુનઃ વીમા હેઠળના દાવાઓ ૪૦,૦૦૦
 (૪) પ્રિમિયમ ઘટાડા પેટે બોનસ ૩૦,૦૦૦
 (૫) મળવાનું બાકી પ્રીમિયમ ૧,૨૦,૦૦૦
 (૬) મળવાનું બાકી વ્યાજ ૨,૩૦,૦૦૦

કોર્પોરેશનનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે

જીવનવીમા નિગમનું તા.૩૧.૩.૨૦૧૦ના રોજનું કાચુ સરવૈયુ.

| ઉધારબાકી | રૂ. | જમાબાકી | રૂ. |
|------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| શરણમૂલ્ય | ૧,૪૦,૦૦૦ | શેરમૂડી (રૂ.૧૦નો પૂરા | |
| ચૂકવેલ ડિવિડંડ | ૨,૦૦,૦૦૦ | (ભરપાઈ) | ૧૫,૦૦,૦૦૦ |
| હાથ પર રોકડ-ચાલુ ખાતુ | ૧,૨૦,૦૦૦ | વ્યાજ અને ડિવિડંડ | ૧૧,૩૫,૦૦૦ |
| પોલિસી ધારકોને બોનસ | ૪,૦૫,૦૦૦ | જીવનવીમા ભંડોળ (તા.૦૧.૦૪.૨૦૦૯) | ૩,૦૯,૨૦,૦૦૦ |
| ડિપોઝીટ | ૩,૦૦,૦૦૦ | મળેલ પ્રીમિયમ | ૧૬,૫૫,૦૦૦ |
| ચૂકવેલ દાવાઓ | ૨૦,૫૦,૦૦૦ | | |
| કંપનીની પોલિસી પર | | | |
| લોન | ૧૭,૫૦,૦૦૦ | | |
| ચૂકવેલ કમીશન | ૧,૨૦,૦૦૦ | | |
| રોકાણો | ૨,૪૧,૦૦,૦૦૦ | | |
| સંચાલન ખર્ચ | ૩,૭૨,૦૦૦ | | |
| ગીરો મુક્ત મિલકતો | ૪,૫૦,૦૦૦ | | |
| મિલકત પર ગીરો લોન | ૫૧,૦૦,૦૦૦ | | |
| એજન્ટોમાં ખાતાં (ઉધાર) | ૧,૦૩,૦૦૦ | | |
| | ૩,૫૨,૧૦,૦૦૦ | | ૩,૫૨,૧૦,૦૦૦ |

અથવા

૪ (અ) ટાટા મોટર્સની વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ની માહિતીને આધારે મૂલ્ય વૃદ્ધિની પ્રાપ્તિ ૧૦
અને નિકાલનું પત્રક તૈયાર કરો.

| <u>સમારકામમાં માલસામાન</u> | | <u>આખરનો સ્ટોક</u> | |
|----------------------------|-------------|-----------------------------------|-----------|
| - પ્લાન્ટ યંત્રોમાં | ૨,૫૦,૦૦૦ | - કાયોમાલ | ૧૧,૦૦,૦૦૦ |
| - મકાનોમાં | ૧,૧૦,૦૦૦ | - તૈયાર માલ | ૨૫,૦૦,૦૦૦ |
| ઇલેક્ટ્રી સિટી | ૬૦,૦૦૦ | <u>શરૂનો સ્ટોક</u> | |
| બળતણ ઓઈલ | ૮૦,૦૦૦ | - કાયોમાલ | ૯,૦૦,૦૦૦ |
| મુસાફરી ખર્ચ | ૧,૮૦,૦૦૦ | - તૈયાર માલ | ૨૨,૦૦,૦૦૦ |
| મેને. ડિરેક્ટર વેતન | ૮,૦૦,૦૦૦ | ન.નું. ખાતુ (રાખી મૂકેલ કમાણી) | ૧૨,૭૦,૦૦૦ |
| ભાડું કરવેરા | ૧,૭૦,૦૦૦ | આવકવેરા જોગવાઈ | ૧૧,૦૦,૦૦૦ |
| વીમો | ૨,૭૦,૦૦૦ | ઘસારાની જોગવાઈ | ૫,૩૦,૦૦૦ |
| સ્ટાફ કલ્યાણ ખર્ચ | ૧૬,૭૦,૦૦૦ | શેર હોલ્ડરોને ડિવિડંડ | ૩,૨૦,૦૦૦ |
| ઓડીટ ફી | ૫૦,૦૦૦ | લીધેલ લોનનું વ્યાજ | ૧,૭૦,૦૦૦ |
| સ્ટેશનરી | ૧,૨૦,૦૦૦ | ગાડીભાડું | ૨,૩૦,૦૦૦ |
| પેકીંગ સામગ્રી | ૧,૧૦,૦૦૦ | ચૂકવેલ લવાજમ | ૩૦,૦૦૦ |
| વપરાશ સામગ્રી | ૨,૭૦,૦૦૦ | ડિરેક્ટર ફી | ૪,૨૦,૦૦૦ |
| એજન્ટ કમીશન | ૨,૫૦,૦૦૦ | પ્રો. ફંડમાં ફાળો | ૬,૨૦,૦૦૦ |
| કાચામાલની ખરીદી | ૧,૦૫,૦૦,૦૦૦ | તાર ટપાલ | ૧,૫૦,૦૦૦ |
| વેચાણ | ૨,૬૦,૦૦,૦૦૦ | પગાર મજૂરી | ૬૫,૦૦,૦૦૦ |
| | | જાહેરાત | ૨,૬૦,૦૦૦ |

(બ) મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક અને નફા-નુકસાન ખાતા વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો. ૪

૫ (અ) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) ૧૦

- (૧) સરેરાશ કલમ
- (૨) અહેવાલ તૈયાર કરવાના માર્ગદર્શક સિદ્ધાંતો.
- (૩) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર
- (૪) જીવનવીમા પોલીસીના પ્રકારો.

(બ) તફાવત સ્પષ્ટ કરો. (ગમે તે એક)

૪

(૧) પરતંત્ર શાખા અને સ્વતંત્ર શાખા.

(૨) માલિકીના ભંડોળો અને લોન ભંડોળો.

ENGLISH VERSION

Instruction : As per Instruciton No. 1 of page No. 1.

1 Trial Balance of DHARA Ltd. on 31.3.2010

| <i>Particulars</i> | <i>Debit Balance</i> | <i>Credit Balance</i> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Equity capital (Rs. 10 each fully paid) | | 1,50,00,000 |
| 8% Red. Pref. share (Rs. 100 each) | | 4,00,000 |
| Security premium | | 1,00,000 |
| Preference share | | |
| Redeem A/c | 4,80,000 | ---- |
| General Reserve | --- | 2,50,000 |
| Land (at cost) | 80,00,000 | ---- |
| Machinery (less Dep.) | 12,75,000 | ---- |
| Building (less. Dep.) | 30,00,000 | ---- |
| Motor Vehicles (less Dep.) | 20,00,000 | ---- |
| Trading Account (Gross Profit) | ---- | 50,00,000 |
| Office expense and outstanding office expense | 2,50,000 | 50,000 |
| Taxes and Insurance | 1,20,000 | ---- |
| Commission | 20,000 | ---- |
| Discount | 17,000 | 2,52,000 |
| Interest on Investment | -- | 80,000 |
| Director Fees | 20,000 | -- |
| Advt. Campaign Expense | 2,00,000 | -- |
| Depreciation | 3,00,000 | -- |
| Sundry office expenses | 1,50,000 | --- |

| | | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Payment to Auditor | 50,000 | ---- |
| Debtors and Creditors | 6,00,000 | 3,00,000 |
| Bills of exchange | 1,20,000 | 70,000 |
| Profit and Loss A/c (Dt. 31.3.09) | --- | 3,00,000 |
| Interim Dividend Paid and Due | 3,60,000 | 30,000 |
| Cash Balance | 2,00,000 | ---- |
| Bank A/c (current account) | 2,20,000 | ---- |
| Security Deposit | 60,000 | ---- |
| Sinking Fund Investments | 20,00,000 | ---- |
| Stock (Market value 3750000) | 35,20,000 | ---- |
| Provision Income Tax (31.3.2009) | ---- | 3,50,000 |
| Income Tax paid in Advance | 11,00,000 | ---- |
| 12 per cent Debenture | ---- | 20,00,000 |
| Interest on Debenture | 1,20,000 | ---- |
| | 2,41,82,000 | 2,41,82,000 |

Additional Information :

- (i) Depreciation as per income tax rules on 31.3.2010
 - (a) Building Rs. 12,00,000
 - (b) Machinery Rs. 2,75,000
 - (c) Vehicles Rs. 2,00,000
- (ii) Directors proposed 10% dividend on Equity capital after transfer Rs. 2,50,000 to general reserve
- (iii) Preference shares were redeemed at 20% premium on 01.10.2009. The payment was debited to preference share A/c No. other effect given.
- (iv) Rs. 5000 paid to Auditor for consultancy over and above Audit Fees
- (v) Market price of Investment on 31.3.2010 was Rs. 18,00,000.
- (vi) Interim dividend on Equity share Rs. 3,30,000 and on Preference share Rs. 30,000.
- (vii) Provision for Income Tax at 50% required.

Prepare profit and loss account and vertical balance sheet as on 31st March 2010.

- 2 (a) Fire occurred on dt. 13-3-2009 in the godown of Kamnashib Co. Ltd. Out of total value of stock of Rs. 80,00,000 stock worth Rs. 60,00,000 was completely destroyed. Determine claim amount in each of the following cases and pass Journal Entry in the books of company. 7
- (i) Policy of Rs. 1,00,00,000 value
 - (ii) Policy value Rs. 80,00,000
 - (iii) Policy value Rs. 70,00,000 subject to Average clause
 - (iv) Policy value Rs. 45,00,000 average clause not part of policy
- (b) Fire occurred in the midnight on dt. 13.3.2009. Extensive damage of building of company stock salvaged Rs. 1,00,000. Rate of gross profit on cost of goods sold for the past five year was 33 1/3%. Sales during dt 01.01.09 to 13.3.09 Rs. 2,80,000. Stock on dt. 01.01.09 Rs. 2,10,000. Purchases for this period Rs. 1,70,000 direct wages Rs. 60,000. Prepare statement of claim to be presented to the insurance company. 7

OR

- 2 (a) Shree Satyavadi has taken consequential loss policy of Rs. 15,00,000. The period of indemnity specified in the policy was four month. Sales for the year ending on 31.12.08 Rs. 1,20,00,000 and net profit Rs. 11,50,000. Fixed cost debited to P&L A/c Rs. 70,000 of which insurance of Rs. 20,000 of fixed cost was not taken. Fire occurred on Dt. 01.04.09 and business disorganized. Sales for the period 01.04.08 to 31.7.08 Rs. 35,00,000. Sales the year 2009 for the same period of four month Rs. 12,00,000. Sales for the year ended on 31.3.2009 Rs. 1,15,00,000 Rate of Profit on sales in the year 2009 will increase by four percent due to new technology of production started on Dt. 01.01.09. 7

- (b) Mr. Ashok has taken full insurance for all types of losses due to fire. fire occurred and certain part of building damaged. Insurance company admitted the claim as under (in terms of rupees) 7

| | |
|------------------------------|----------|
| Machinery | 1,90,000 |
| Furniture | 2,70,000 |
| Damaged Stock | 1,30,000 |
| Destroyed Stock (Half value) | 70,000 |

Consequential Loss :

| | | |
|------------------|--------|-----------------|
| Skilled Labour | 30,000 | |
| Loss of Profit | 80,000 | <u>1,10,000</u> |
| Total of claim : | | <u>7,70,000</u> |

Machinery was very old and completely written off. It has been decided not to purchase new machine.

Repairing cost of furniture was Rs. 1,50,000. Damaged stock was sold at full price after repairing cost of Rs. 20,000 paid for the stock.

Prepare statement of fire claim.

- 3 Indian Insurance Co Ltd. provides information of Fire and Marine departments for the year ending on 31st March 2010. 14

| <i>Particulars</i> | <i>Fire</i> | <i>Marine</i> |
|---|-------------|---------------|
| Balance on 31.3.2009 Reserve for risk | 66,00,000 | 68,00,000 |
| <u>Liability of claims outstanding :</u> | | |
| - on 31 st March 2009 | 9,00,000 | 5,00,000 |
| - on 31 st March 2010 | 8,00,000 | 6,20,000 |
| Fire extinguish expenses | 1,20,000 | ---- |
| Claim paid | 50,00,000 | 45,00,000 |
| Premium on Reinsurance | 6,00,000 | 4,00,000 |
| Received reinsurance recoveries | 1,50,000 | 1,20,000 |

| | | |
|------------------------------------|-------------|-----------|
| Premium received | 1,46,00,000 | 74,00,000 |
| Commission on direct business | 18,00,000 | 11,00,000 |
| Commission on Reinsurance accepted | 1,70,000 | 6,00,000 |
| Commission on Reinsurance ceded | 1,50,000 | 8,00,000 |
| Interest and Dividend | 14,00,000 | 6,50,000 |
| Income Tax on Int. and Dividend | 5,00,000 | 1,50,000 |
| Profit on sale of Investment | 1,80,000 | 8,50,000 |
| Additional Reserve (31.3.2009) | 46,00,000 | 6,50,000 |

Administrative expenses Rs. 60,00,000 and legal expenses Rs. 1,80,000 both are to be charged to fire and marine dept. on the basis of net premium received.

Additional reserve of both the departments is to be increased by 10% of the premium less Reinsurance.

Reserve for unexpired risks to be provided so 50% of the premiums less reinsurance in the case of fire insurance and 100% of the premium less reinsurance in marine insurance. Prepare the Revenue Account of both the departments. Determine Profit/Loss.

OR

- 3 (a) Is it appropriate to consider Human Resources as assets of business ? Explain in detail. 7
- (b) Describe advantages of Human Resources Accounts (HRA). 7
- 4 Prepare Revenue Account and Balance Sheet of Life Insurance Corporation for the year ended on 31st March 2010, on the basis of information provided as under : 14
- (i) Claims intimated but not paid Rs. 1,40,000
- (ii) Outstanding administrative expenses Rs. 20,000

- (iii) Claims under reinsurance Rs. 40,000
- (iv) Bonus in reduction of premium Rs. 30,000
- (v) Outstanding premium income Rs. 1,20,000
- (vi) Outstanding interest receivable Rs. 2,30,000

Trial Balance of LIC on 31.3.2010

| <i>Debit</i> | <i>Rs.</i> | <i>Credit</i> | <i>Rs.</i> |
|------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| Surrender Value | 1,40,000 | Share capital | |
| Dividend paid | 2,00,000 | (of Rs. 10 each fully paid) | 15,00,000 |
| Cash on hand | 1,20,000 | Interest and dividend | 11,35,000 |
| Bonus to policy holders | 4,05,000 | LIC fund (01.04.2009) | 3,09,20,000 |
| Deposits | 3,00,000 | Premium received | 16,55,000 |
| Claim paid | 20,50,000 | | |
| Loan on policy of Company | 17,50,000 | | |
| Commission paid | 1,20,000 | | |
| Investments | 2,41,00,000 | | |
| Expenses of Mgt. | 3,72,000 | | |
| Free hold assets | 4,50,000 | | |
| Mortgage loan on assets | 51,00,000 | | |
| Agent's Account (Dr.) | 1,03,000 | | |
| | 3,52,10,000 | | 3,52,10,000 |

OR

- 4 (a) Prepare a value added statement and also a statement showing the distribution of added value on the basis of information provided by Tata Motors for the year 2009-10. 10

| | | | |
|------------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------|
| <i>Materials for repair</i> | | Consumable stores | 2,70,000 |
| - Plant Machinery | 2,50,000 | Agent's Commission | 2,50,000 |
| - Buildings | 1,10,000 | Purchase of raw materials | 1,05,00,000 |
| Electricity | 60,000 | Sales | 2,60,00,000 |
| Fuel and oil | 80,000 | <i>Closing Stock :</i> | |
| Travelling expenses | 1,90,000 | - Raw Material | 11,00,000 |
| Remuneration to M.D. | 8,00,000 | - Finished goods | 25,00,000 |
| Rent and Taxes | 1,70,000 | <i>Opening Stock :</i> | |
| | | - Raw Material | 9,00,000 |
| | | - Finished goods | 22,00,000 |
| Insurance | 2,70,000 | Retained earnings | 12,70,000 |
| Staff welfare Exp. | 16,70,000 | Provision for Depreciation | 5,30,000 |
| Audit fees | 50,000 | Interest on loan taken | 1,70,000 |
| Stationary | 1,20,000 | Subscription paid | 30,000 |
| Packaging material | 1,10,000 | Contribution to P.F. | 6,20,000 |
| Provision for Income Tax | 11,00,000 | Salaries and Wages | 65,00,000 |
| Dividend to share Holders | 3,20,000 | | |
| Carriage for goods | 2,30,000 | | |
| Director fees | 4,20,000 | | |
| Postage and Telegram | 1,50,000 | | |
| Advertisement | 2,60,000 | | |

- (b) Distinguish between Value Added Statement and Profit and Loss Account. 4
- 5 (a) Write short notes on : (any two) 10
- (i) Average clause
 - (ii) Guidelines and principles for preparation of Reports
 - (iii) Scope of Environmental Accounting
 - (iv) Types of Life Insurance Policy.
- (b) Differentiate between the following : (any one) 4
- (i) Dependent and Independent Branch
 - (ii) Owner's Fund and Loan Funds.
-