



RAN - 1908060102050005

**RAN-1908060102050005****M. Com (Sem. - II) Examination October - 2023****Financial and Management Accounting : Paper - V (205)****Set - 3****સૂચના : / Instructions**

(૧)

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

Name of the Examination:

M. Com (Sem. - II)

Name of the Subject :

Financial and Management Accounting : Paper - V (205) - Set - 3

Subject Code No.: 1908060102050005

Seat No.:

Student's Signature

**પ્ર. 1. સૂચના મુજબ કરો.**

અ. આપેલ માહિતીમાંથી કર્મચારી લાભ ખર્ચની ગણતરી કરો. (05)

કાનૂની ખર્ચ	રૂ. 2,500 છે.
ઈજનેરો, અધિક્ષક અને અધિકારીઓનો પગાર :	
વીજ ઉત્પાદન વિભાગ	રૂ. 77,000
વીજળી ઉત્પાદન વિભાગ	રૂ. 48,000
જાહેરાત ખર્ચ	રૂ. 1,10,000
પાવર હાઉસનો પગાર અને વેતન	રૂ. 90,000
સાર્વજનિક દીવાઓનું સમારકામ અને નવીકરણ	રૂ. 60,000
વિતરણ વેતન	રૂ. 12,000
જાહેર લાઈટિંગ વેતન	રૂ. 10,000

બ. અગ્નિ ક્ષાયર ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લિમિટેડ તમને 31/3/2022 ના રોજ સમાપ્ત થતાં વર્ષ માટે નીચેની માહિતી સબમિટ કરે છે. (05)

પ્રીમિયમ મળ્યું	રૂ. 15,00,000
પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવ્યું	રૂ. 1,00,000
દાવા ચૂકવ્યા	રૂ. 7,00,000
સંચાલનના ખર્ચ	રૂ. 3,00,000
31/3/2022 ના રોજ બાકી રહેલ દાવા	રૂ. 50,000
અમર્યાદિત જોખમ માટે 50% અનામત ઉભું કરો.	
અગ્નિ વીમા વ્યવસાયમાંથી કામગીરી નફો / નુકશાનની રકમની ગણતરી કરો.	

પ્ર. 2.

31 મી માર્ચ 2023 ના રોજ અગ્નિ વીમા વ્યવસાય ધરાવતા સિક્યોરિટી ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લિમિટેડના ચોપડામાંથી લેવામાં આવેલ નીચેની આંકડાકીય માહિતી પરથી નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(14)

વિગતો	રકમ રૂ.
ફાયર ઇંડ (1/4/2022 મુજબ)	11,80,000
સામાન્ય અનામત	4,50,000
રોકાણો	36,00,000
પ્રીમિયમ	26,01,533
ચૂકવેલ દાવા	6,02,815
શેર મૂડી : ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો	10,00,000
નફો અને નુકસાન ખાતું	25,000
પુનઃ વિમા પ્રીમિયમ	1,12,525
પુનઃ વિમાદાતાઓ પાસેથી દાવાઓ વસૂલ કરવામાં આવ્યા છે.	21,119
પુનઃ વિમા પર કમિશન આપવામાં આવ્યું	48,016
અગાઉથી ભરેલ કરવેરા	4,20,000
સીધા ધંધા પર કમિશન	2,99,777
પુનઃ વીમા પર કમિશન સ્વીકાર્યું	60,038
બાકી પ્રીમિયમ	22,300
દાવાઓ જાણ કરવામાં આવ્યા છે પરંતુ ચૂકવવામાં આવ્યા નથી (1/4/2022)	60,000
મેનેજમેન્ટ પર ખર્ચ	4,31,947
ઓડિટ ફી	36,000
ભાડું અને કર	5,804
ભાડા	67,500
રોકાણોમાંથી આવક	1,53,000
પરચુરણ લેણદારો	22,500
એજન્ટનું ખાતું (ઉધાર)	20,000
હાથમાં રોકડ અને બેંક બેલેન્સ	4,82,462

વધુ માહિતી :

1. મેનેજમેન્ટ પરના ખર્ચમાં સમાવેશ થાય છે સર્વે ફી અને કાનૂની ખર્ચના રૂ. 36,000 અને રૂ. 20,000 દાવા સંબંધિત.
2. દાવાઓ સૂચિત કર્યા પરંતુ 31મી માર્ચ 2023 ના રોજ સુધી ચૂકવ્યા નથી.
3. 40% ના દરે આવકવેરો પૂરો પાડવામાં આવશે.
4. કંપની ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 50% પર અમર્યાદિત જોખમો માટે અનામત જાળવી રાખે છે.
5. ડિરેક્ટર્સ 30% ડિવિડન્ડની દરખાસ્ત કરે છે.
6. રૂ. 2,19,000 સામાન્ય અનામતખાતે ફેરબદલી.

અથવા

- પ્ર. 2. સાઈનિંગ વીજળી કંપનીના ચોપડામાંથી નીચેની બાકીઓ 31મી માર્ચ 2023 ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ માટે ઉપલબ્ધ છે. (14)

વિગતો	રકમ રૂ.
મીટર દ્વારા વીજળીનું વેચાણ	3,00,000
દેવાદાર	28,000
31મી ડિસેમ્બર 2022 સુધી ડિબેન્ચર પર ચુકવાયેલ વ્યાજ	18,750
ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું	24,000
બેંક બેલેન્સ	1,14,000
5% ડિબેન્ચર્સ	5,00,000
સ્ટોર્સનો સ્ટોક	24,000
વાયરના થાંભલા	2,15,000
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	15,000
સમારકામ અને નવીકરણનો વાસ્તવિક ખર્ચ	7,500
કરાર દ્વારા વીજળીનું વેચાણ	36,000
પાવર ઉત્પાદન ખર્ચ	21,000
નફો અને નુકસાન ખાતું (જમા) (1/4/2022)	1,10,000
ફર્નિચર	20,000
લેણદારો	60,000
મશીનરી	3,50,000
વહીવટી ખર્ચ	36,500

વિગતો	રકમ રૂ.
બીજા ખર્ચા	45,000
સમારકામ અને નવીકરણ અનામત	30,000
6,000 ઈક્વિટી દરેક શેર રૂ. 100 ના	6,00,000
Mains	2,10,000
પાવર વિતરણ ખર્ચ	13,500
જમીન અને મકાન	13,500
મીટર	50,000

અન્ય માહિતી :

1. તમામ મિલકતો પર શરૂની કિંમત પર 5% ના દરે ઘસારો ગણવો.
2. કંપનીએ વર્ષ દરમિયાન નીચેના મૂડી ખર્ચ કર્યા છે.
 

મશીનરી	રૂ. 30,000
Mains	રૂ. 70,000
જમીન અને મકાન	રૂ. 50,000
મીટર	રૂ. 10,000
3. રૂ. 28,000 દર વર્ષે સમારકામ અને નવીનીકરણ અનામત ખાતામાં તબદીલ કરવામાં આવે છે.
4. કરવેરાની જોગવાઈ માટે રૂ. 35,000.

ઉપરોક્ત માહિતીની મદદથી કંપની એક્ટ 2013 મુજબ નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- પ્ર. 3. અ. જીવન રક્ષા એશ્યોરન્સ કંપની લિમિટેડનું જીવન ભંડોળ 31/3/2022 ના રોજ (10)  
 રૂ. 86,48,000. આંતરિક મૂલ્યાંકન સમયગાળા દરમિયાન ચૂકવવામાં આવેલ વચગાળાનું બોનસ રૂ. 1,48,000 છે. સામયિક એક્યુરિયલ મૂલ્યાંકન રૂ. 74,25,000 ની યોજ્જી જવાબદારી નક્કી કરે છે. અગાઉના મૂલ્યાંકનથી આગળ લાવવામાં આવેલ વધારો રૂ. 8,50,000 હતો. કંપનીના ડિરેક્ટરોએ રૂ. 9,31,000 ને આગળ લઈ જવાની અને શેરધારકો અને પોલિસી ધારકો વચ્ચે 5:95 માં સંતુલન વિભાજિત કરવાની રજૂઆત કરી.  
 બતાવો
- i. મૂલ્યાંકન પાકું સરવૈયું.
  - ii. મૂલ્યાંકન સમયગાળા માટે યોજ્જો નફો.
  - iii. શેરધારકો અને પોલિસી ધારકો વચ્ચે વધારાની વહેંચણી.

- બ. હીત એશ્યોરન્સ કંપની લિ. રૂ. 5,90,000 નવી પોલિસી પર પ્રીમિયમ તરીકે અને રૂ. 1,20,000 રિન્યુઅલ પ્રીમિયમ તરીકે મળ્યા. કંપની રૂ. 90,000 પુનઃ વીમા માટે સ્વીકાર્યા અને રૂ. 70,000 પુનઃ વીમા માટે ચૂકવવામાં આવ્યા. પ્રીમિયમ પેટે ઉપજ ખાતામાં કેટલી રકમ જમા કરવામાં આવશે?

(04)

અથવા

- પ્ર. 3. પ્રકાશ વીજળી કંપની લીમિટેડનું તારીખ 31-03-2023 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(14)

ઉધાર બાકીઓ	રકમ રૂ.	જમા બાકીઓ	રકમ રૂ.
દેવાદાર	1,80,000	રોકાણ પર વ્યાજ	25,000
જમીન અને મકાનનું	3,50,000	સમારકામ અનામત	25,000
વચગાળાનું ડિવિડન્ડ	50,000	ઈક્વિટી શેર મૂડી	7,50,000
10% રોકાણ	2,50,000	લેણદારો	1,50,000
તંત્ર	4,50,000	10% ડિબિન્ચર્સ	3,00,000
ખાણો	1,50,000	વીજળીનું વેંચાણ	4,50,000
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	2,50,000	મીટર ભાડું	50,000
પગાર	20,000	આકસ્મિક અનામત	80,000
વીજળી વિતરણ પડતર	30,000	અવમૂલ્યન ભંડોળ	1,50,000
વીમા પ્રીમિયમ	20,000	પ્રેક્ષરન્સ શેર મૂડી	2,50,000
ભાડું અને દર	25,000	નફો અને નુકસાન A/C	50,000
હાથ પર સ્ટોર	1,00,000	(1/4/2022)	
વીજળીનો ઉત્પાદન ખર્ચ	1,25,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,20,000
સમારકામ ખર્ચ	10,000		
રોકડ અને બેંક બેલેન્સ	1,05,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	15,000		
ફર્નિચર	60,000		
વહીવટી ખર્ચ	1,25,000		
કાનૂની ખર્ચ	10,000		
મોટર્સ	75,000		
	<b>24,00,000</b>		<b>24,00,000</b>

વધારાની માહિતી :

1. વર્ષ દરમિયાન ઉમેરાઓ : ખાણો રૂ. 50,000, જમીન અને મકાન રૂ. 1,50,000  
ઈક્વિટી શેર મૂડી રૂ. 2,50,000, મશીનરી રૂ. 1,50,000, ટ્રાન્સફોર્મર્સ રૂ. 75,000  
છે.
2. મિલકતની શરૂની બાકી પર વાર્ષિક 5% ના દરે ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
3. રૂ. 25,000 સમારકામ અનામત ખાતે અને રૂ. 20,000 આકસ્મિક અનામત ખાતે  
દરેક વર્ષ તબદીલ કરવામાં આવે છે.

કંપની એક્ટ 2013 મુજબ વીજળી કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્ર. 4. ટૂંક નોંધો લખો. (કોઈ પણ બે) (12)

1. અમર્યાદિત જોખમ માટે અનામતની જોગવાઈઓ.
2. સંચાલક માટે વિવિધ અહેવાલો તૈયાર કરવાના હેતુઓ.
3. મૂલ્યવર્ધિત પત્રકોના લાભો.
4. પ્રીમિયમમાં ઘટાડો બોનસ.

### ENGLISH VERSION

Q. 1. Do as directed.

A. From the given information, calculate employee benefit expenses. (05)

Law charges	Rs. 2,500
Salary of engineers, superintendent and officers:	
Electricity generation department	Rs. 77,000
Electricity Generation Department	Rs. 48,000
Advertisement Expenses	Rs. 1,10,000
Power house salary and wages	Rs. 90,000
Repairs and renewals to public lamps	Rs. 60,000
Distribution wages	Rs. 12,000
Public lighting wages	Rs. 10,000

B. Agni Fire Insurance Co. Ltd. submits you the following information for the year ended 31/3/2022. (05)

Premium received	Rs. 15,00,000
Reinsurance premium paid	Rs. 1,00,000
Claims paid	Rs. 7,00,000
Expenses of management	Rs. 3,00,000
Claims outstanding on 31/3/2022	Rs. 50,000

Create reserve for unexpired risk at 50%

Calculate amount of operating profit/loss from fire insurance business.

**Q. 2.** From the following figures taken from the books of Security Insurance Co. Ltd., having fire insurance business, Prepare Revenue Account and Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March 2023. (14)

Particulars	Rs.
Fire Fund (as on 1/4/2022)	11,80,000
General Reserve	4,50,000
Investments	36,00,000
Premium	26,01,533
Claims Paid	6,02,815
Share Capital: Equity share of Rs. 100 each	10,00,000
Profit & Loss Account	25,000
Re-insurance Premium.	1,12,525
Claims recovered from re-insurers	21,119
Commission on reinsurance ceded	48,016
Advance income tax paid	4,20,000
Commission on direct business	2,99,777
Commission on reinsurance accepted	60,038
Outstanding premium	22,300
Claims intimated but not paid (1/4/2022)	60,000
Expenses on management	4,31,947
Audit fees	36,000

Particulars	Rs.
Rates and taxes	5,804
Rents	67,500
Income from investments	1,53,000
Sundry creditors	22,500
Agents balances (Dr.)	20,000
Cash in hand and bank balances	4,82,462

Further information:

1. Expenses on management include survey fees and legal expenses of Rs. 36,000 and Rs. 20,000 relating to claims.
2. Claims intimated but not paid on 31<sup>st</sup> March 2023.
3. Income tax to be provided at 40%.
4. The company maintains a reserve for unexpired risks 50% of net premium.
5. The directors proposes a dividend 30%.
6. Transfer Rs. 2,19,000 to general reserve.

**OR**

**Q. 2.** The following balances are available from the books of Shining Electricity Co. for the year ended 31<sup>st</sup> March 2023. (14)

Particulars	Rs.
Sale of Electricity by meters	3,00,000
Debtors	28,000
Interest paid on debentures up to 31 <sup>st</sup> December 2022	18,750
Dividend paid	24,000
Bank Balance	1,14,000
5% Debentures	5,00,000
Stock of stores	24,000
Wire poles	2,15,000
Transformers	15,000

Particulars	Rs.
Actual expenses of repairs and renewals	7,500
Sale of electricity by contracts	36,000
Power production expenses	21,000
Profit & Loss Account (Cr) (1/4/2022)	1,10,000
Furniture	20,000
Creditors	60,000
Machinery	3,50,000
Administrative expenses	36,500
Other Expenses	45,000
Repairs and renewals reserve	30,000
6,000 Equity shares of Rs. 100 each	6,00,000
Mains	2,10,000
Power distribution expenses	13,500
Land and building	13,500
Meters	50,000

Other information:

1. Provide for depreciation at 5% on the opening balance of all the assets.
2. Company has made following capital expenditures during the year.

Machinery	Rs. 30,000
Mains	Rs. 70,000
Land & Buildings	Rs. 50,000
Meters	Rs. 10,000
3. Rs. 28,000 is transferred to repairs and renewals reserve account every year.
4. Provide Rs. 35,000 for tax provision.

With the help of above information prepare Profit and Loss statement and Balance Sheet as per Companies Act 2013.

- Q. 3. A.** The Life fund of Jeevan Raksha Assurance Co. Ltd. was Rs. 86,48,000 (10) as on 31/3/2022. The interim bonus paid during the inter valuation period was Rs. 1,48,000. The periodical actuarial valuation determined the net liability at Rs. 74,25,000. Surplus brought forward from the previous valuation was Rs. 8,50,000. The directors of the company proposed to carry forward Rs. 9,31,000 and to divide the balance between the shareholders and the policy holders in 5: 95.

Show

- i. Valuation Balance Sheet
  - ii. Net Profit for the valuation period
  - iii. Distribution of surplus between the shareholders and the policy holders.
- B.** Heet Assurance company ltd. received Rs. 5,90,000 as premium on new (04) policies and Rs. 1,20,000 as renewal premium. The company received Rs. 90,000 towards reinsurance accepted and paid Rs. 70,000 towards reinsurance ceded. What amount will be credited to Revenue Account towards premium?

**OR**

- Q. 3.** The Trial Balance of Prakash Electricity Ltd. as on 31st March 2023 is as under. (14)

<b>Debit Balance</b>	<b>Rs.</b>	<b>Credit Balance</b>	<b>Rs.</b>
Debtors	1,80,000	Interest on investments	25,000
Land & Building	3,50,000	Repairs reserve	25,000
Interim Dividend	50,000	Equity share capital	7,50,000
10% Investments	2,50,000	Creditors	1,50,000
Machinery	4,50,000	10% Debentures	3,00,000
Mains	1,50,000	Sale of electricity	4,50,000
Transformers	2,50,000	Meter rent	50,000
Salaries	20,000	Contingency reserve	80,000
Distribution cost of	30,000	Depreciation fund	1,50,000
electricity		Preference share capital	2,50,000
Insurance Premium	20,000	Profit & Loss A/C	50,000
Rent & Rates	25,000	(1/4/2022)	
Store on hand	1,00,000	Securities premium	1,20,000

<b>Debit Balance</b>	<b>Rs.</b>	<b>Credit Balance</b>	<b>Rs.</b>
Generation cost of electricity	1,25,000		
Repairing expenses	10,000		
Cash & Bank balance	1,05,000		
Debenture interest	15,000		
Furniture	60,000		
Administrative expenses	1,25,000		
Legal expenses	10,000		
Motors	75,000		
	<b>24,00,000</b>		<b>24,00,000</b>

Additional information:

1. Additions during the year : Mains Rs. 50,000, Land & Building Rs. 1,50,000, Equity share capital Rs. 2,50,000, Machinery Rs. 1,50,000, Transformers Rs. 75,000.
2. Depreciation to be charged on op. balance of the assets at 5% p.a.
3. Rs. 25,000 to be transferred to repairs reserves and Rs. 20,000 to contingency reserve every year.

Prepare final accounts of the electricity company as per Companies Act 2013.

**Q. 4. Write short notes on. (any two) (12)**

1. Provisions of Reserves for unexpired risk.
2. Objectives of preparing various reports for management.
3. Benefits of Value Added Statements.
4. Bonus in reduction of premium.