* A C - 0 7 5 8 *

AC-0758

M. Com. (Sem. II) Examination

April / May – 2015

205 : Financial & Management Accounting : Paper - V

Time : Hours] [Total Marks : 50

સૂચના :

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination : ☛ M. COM. (SEM. 2)	
Name of the Subject : ☛ 205 : FINA. & MANA. ACCOUNTING : P. - 5	
☛ Subject Code No. : 0 7 5 8 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil	Student's Signature

1 (અ) નીચેની માહિતી પરથી દાવાઓ બાદ પુનઃવીમાની રકમ શોધો. 5

વિગત	*સીધા ધંધા અંગે રૂ.*	*પુનઃવીમા અંગે રૂ.*
ચૂકવેલ દાવાઓ	3,00,000	1,44,000
ચૂકવવાના બાકી દાવા :		
તા. 1.04.2013	60,000	16,000
તા. 31.3.2014	80,000	24,000
મળેલ દાવાઓ	-	1,20,000
મળવાના બાકી દાવાના :		
તા. 1.4.2013	-	20,000
તા. 31.3.2014	-	12,000

દાવા અંગે કાનૂની ખર્ચ રૂ. 4,000

(બ) નીચેની માહિતી પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિ, ખૂટતી માહિતી, કર્મચારી દીઠ મૂલ્ય વૃદ્ધ ગુણોત્તર, કર્મચારી દીઠ કમાણી ગુણોત્તર અને કર્મચારી દીઠ વેચાણ ગુણોત્તર શોધો : **5**

કર્મચારીની સંખ્યા 95 છે. બહારથી ખરીદેલ માલ અને સેવાની પડતર રૂ. 9,20,000 છે. જે મૂલ્યવૃદ્ધિના 40% છે.

બાકીઓ	રૂ.	બાકીઓ	રૂ.
પગાર-મજૂરી	(?)	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	28,000
રાખી મૂકેલી કમાણી	2,88,000	આવકવેરાની જોગવાઈ	2,76,000
ઘસારો	2,00,000	ફર્નિચર-વેચાણની ખોટ	75,000
લોન પર વ્યાજ	40,000		
ડિવિડન્ડ	1,46,000		
કર્મચારી વીમા યોજના ભંડોળ	35,000		

2 નીચેની વિગતો તા.31.3.2015નાં રોજની જૈત્ર લાઈફ ઈન્સ્યોરન્સ લિ.ને લગતી છે. 14

બાકીઓ	રૂ.	બાકીઓ	રૂ.
પ્રિમીયમ	26,46,700	શેરમૂડી	7,00,000
ચૂકવેલ દાવાઓ	5,88,840	મળ.બાકી રોકાણ પર વ્યાજ	10,213
રજૂ કરેલ પરંતુ ન ચૂકવેલ દાવા	56,294	વર્ષાસન પેટે મળેલ રકમ	1,68,000
મળેલ વ્યાજ-ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	2,38,868	પુનઃ વીમા પ્રિમીયમ	3,00,300
વર્ષાસન (ચૂકવેલ)	1,13,260	રોકડમાં બોનસ	10,920

રોકાણ વેચાણની ખોટ	1,78,920	ફર્નિચર	34,300
શરણ મૂલ્ય	1,57,920	વહિવટી ખર્ચા	1,78,920
મકાનો	6,30,000	લેણું થયેલ પરંતુ ન ચૂકવેલ વર્ષાસન	1,680
મોર્ગેજ	14,17,780	જીવન વીમા ભંડોળ (1.4.14)	35,38,955
પ્રીમિ.ઘટાડા રૂપે બોનસ	14,280	મળેલ વ્યાજ પર આ.વેરો	42,280
રોકાણો	17,50,000	પોલીસી પર આપેલ લોન	9,10,000
ચૂકવેલ કમિશન	56,938	હાથ પર પોલીસી સ્ટેમ્પ	9,380
રોકડ-બેન્ક સિલક	1,97,106	મળવાનું બાકી પ્રિમીયમ	6,16,840
એજન્ટ ખાતાની બાકી(ઉધાર)	1,68,700	ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	73,080
		શેરહોલ્ડરને ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ	35,000

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ જૈત્ર ઈન્સ્યુરન્સ લિ.નાં ચોપડે મહેસૂલી ખાતુ અને તા.31.3.2015ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(1) પુનઃવીમા હેઠળના દાવાઓ રૂ. 66,500

(2) મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને કમીશન બાદ કર્યા પછી વર્ષ દરમિયાન ચોખ્ખા જીવનવીમા ભંડોળની વધેલી રકમ પર 5% લેખે કમીશન ચૂકવવામાં આવે છે.

(3) પ્રિમીયમની આવકના 20% લેખે વધારાનાં અનામતની જોગવાઈ કરો.

(4) પ્રિમીયમના ઘટાડા રૂપે બોનસ રૂ. 7,000

અથવા

2 (અ) નીચેની માહિતી પરથી તા. 31.3.2015ના રોજનું મનીષા આગ વીમા કંપનીનું મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો : 7

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ભાવિ જોખમ અનામત		આપેલ પુનઃવીમા કમિશન	48,016
(તા. 1.4.2014)	9,30,000	સીધા ધંધા અંગે કમિશન	2,99,777
પ્રિમીયમ	27,01,533	સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમિશન	60,038
દાવા ચૂકવ્યા	6,02,815	મળેલ પરંતુ ન ચૂકવેલ દાવા	
વધારાનું અનામત (તા. 1-4-14)	3,30,000	(તા. : 1.4.2014)	60,000
સંચાલન ખર્ચા	4,31,947	એજન્ટની બાકી (ઉધાર)	20,000
ઓડિટ ફી	36,000		
પુનઃવીમા પ્રિમીયમ	1,12,525		
પુનઃવીમા દાવા વસૂલાત	21,119		

અન્ય માહિતીઃ

(1) સંચાલન ખર્ચમાં રૂ. 56,000 દાવાને લગતા કાનૂની ખર્ચના સમાયેલ છે.

(2) તા. 31.3.2015ના રોજ નહીં ચૂકવાયેલ દાવાઓ રૂ.1,04,000 છે.

(3) ચોખ્ખા પ્રિમીયમની આવકનાં 10% લેખે વધારાનાં અનામતની જોગવાઈ કરો.

(બ) ભવ્ય લિ.ના હિસાબી પત્રકોમાં વર્ષ 2014-15ની નીચેની બાકીઓ છે. 7

વિગત	રૂ	*વિગત*	રૂ.
વેચાણ	8,06,000	એજન્ટનું કમિશન	6,500
કાચામાલની ખરીદી	3,25,000		
પેકેજિંગ સામગ્રી	3,250	વપરાયેલ માલ	8,125
ઓડિટ ફી	1,300	સ્ટેશનરી	3,250
વીમો	8,450	સ્ટાફ વેલફેર ખર્ચ	51,350
મેને.ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	27,300	ભાડું-વેરા અને કર	5,200

તેલ-બળતણ	2,925	મુસાફરી ખર્ચ	6,825
સમારકામમાં વપરાયેલ માલ :		વીજળી	1,625
પ્લાન્ટ	7,800	જાહેરાત	8,125
મકાન	3,250	પગાર-મજૂરી	2,04,750
પ્રો.ફંડમાં ફાળો	19,500	તાર-ટપાલ	4,550
ભરેલુ લવાજમ	650	ડિરે.મિટીંગ-મુસાફરી ખર્ચ	13,000
લીધેલી લોનનું વ્યાજ	5,850	માલનું ભાડું	7,150
ઘસારાની જોગવાઈ	17,875	શેરહોલ્ડરને ડિવિડન્ડ	9,750
શરૂ.નો સ્ટોકઃ		જાળવી રાખેલ કમાણી	40,625
- કાચામાલનો	27,625	આવકવેરા જોગવાઈ	32,500
- તૈયાર માલ	65,000	છેવટનો સ્ટોક :	
		કાચોમાલ	35,100
		તૈયાર માલ	78,000

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી ભવ્ય લિ.નું 2014-15ના વર્ષનું મૂલ્યવૃદ્ધિપત્રક અને નિકાલનું પત્રક તૈયાર કરો.

3 રોનક લિ. મુંબઈની શાખા ન્યૂયોર્કમાં છે. તેનું તા.31.3.2015ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

વિગત	*ઉધાર(ડોલર)*	*જમા(ડોલર)*
પ્લાન્ટ-મશીનરી	15,000	-
ફર્નિચર	6,000	-
સ્ટોક (તા.1.4.2014)	9,000	-
દેવાદારો - લેણદારો	12,000	7,500
ખરીદી-વેચાણ	24,000	64,800
મજૂરી	6,000	-

આવકમાલ ગાડીભાડું	150	-
પગાર	2,475	-
ભાડું અને વેરા	1,125	-
વીમો	300	-
વેપાર ખર્ચા	150	-
રોનક લિ. પાસેથી મળેલ માલ	7,500	-
હાથ પર રોકડ	450	-
બેન્ક સિલક	150	-
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	12,000
	84,300	84,300

વધારાની માહિતી :

(1) પ્લાન્ટ - મશીનરી પર 10% અને ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણો.

(2) ચૂકવવાનો બાકી પગાર 225 ડોલર

(3) મુખ્ય ઓફિસ દ્વારા શાખાને મોકલેલ માલ રૂ. 4,50,000

(4) મુખ્ય ઓફિસ શાખા પાસેથી રૂ. 10,70,000ની લેણી રકમ દર્શાવે છે.

(5) તા. 31.3.2015ના રોજ સ્ટોક 12,000 ડોલર

(6) તા. 1.4.2013ના રોજ કાયમી મિલકતો ખરીદવામાં આવી હતી.

(7) વિનીમય દર નીચે મુજબ હતો :

તા. 1.4.2013 1 ડોલર = 54 રૂ. તા. 31.3.2015 1 ડોલર = 64 રૂ.

તા. 1.4.2014 1 ડોલર = 56 રૂ. વર્ષનો સરે. દર 1 ડોલર = 60 રૂ.

ઉપરનું કાચું સરવૈયું રૂપિયામાં રૂપાંતર કરી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં શાખાના હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

3 મોર્ગન લિ. યુ.એસ.એ.ની શાખા લંડનમાં છે. શાખાનું તા. 31.3.2015ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 14

વિગત	*ઉધાર (પાઉન્ડ)*	*જમા(પાઉન્ડ)*
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	8,500
વેચાણ	-	61,000
મુખ્ય ઓફિસ તરફથી મળેલ માલ	44,000	-
1.4.2014ના રોજ સ્ટોક	8,500	-
ફર્નિચર	9,000	-
હાથ પર રોકડ	250	-
બેન્ક સિલક	1,250	-
પગાર	2,800	-
ભાડું	1,200	-
વીમો	160	-
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	-	810
દેવાદારો	3,150	-
	70,310	***70,310***

મુખ્ય ઓફિસનાં ચોપડામાં શાખા ખાતુ 10,625 ડોલર ઉધાર બાકી દર્શાવે છે અને શાખાને મોકલેલ માલ ખાતુ 50,000 ડોલર જમા બાકી દર્શાવે છે. ફર્નિચર પર ઘસારો વાર્ષિક 10%ના દરે ગણાય છે. તા. 31.3.2015ના રોજ શાખાનો સ્ટોક 7,500 પાઉન્ડ છે. ફર્નિચરની ખરીદી 2013માં કરવામાં આવી હતી.

ત્યારે વિનિમય દર 1 પાઉન્ડ = 1.30 ડોલર હતો.

તા. 1.4.2014ના રોજ 1 પાઉન્ડ = 1.60 ડોલર

તા. 31.3.2015ના રોજ 1 પાઉન્ડ = 1.70 ડોલર અને વર્ષનો સરેરાશ દર 1 પાઉન્ડ = 1.65 ડૉલર હતો.

તમારે શાખાનું કાચું સરવૈયું ડોલરમાં રૂપાંતર કરી તા. 31.3.2015નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું શાખાનું વેપાર ખાતુ, નફા-નુકસાન ખાતું તથા તે જ રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

4 (અ) સંચાલકો સમક્ષ રજૂ કરવાનાં અહેવાલ તૈયાર કરતી વખતે ધ્યાનમાં લેવાનાં સિદ્ધાંતો જણાવો. 6

(બ) પ્રકાશિત હિસાબો અંગેના આધુનિક વલણો પર નોંધ લખો. 6

અથવા

4 (અ) સંચાલનની જુદી જુદી કક્ષાએ રજૂ થતાં અહેવાલની ચર્ચા કરો. 6

(બ) કંપનીની પ્રગતિને લગતા ચાર્ટ અને આલેખો તથા આવકની વહેંચણીના સંદર્ભમાં પ્રકાશિત હિસાબોમાં જોવા મળતાં આધુનિક વલણો સમજાવો. 6

ENGLISH VERSION

Instruction : As per the instruction no. **1** of page no. **1**.

1 (a) Calculate claims less reinsurance from given below information : **5**

Particulars	*Direct Business (Rs.)*	*Re-insurance (Rs.)*
Claims paid	3,00,000	1,44,000
Claims payable :		
1.04.2013	60,000	16,000
31.3.2014	80,000	24,000
Received claims	-	1,20,000
Claims receivable :		
1.4.2013	-	20,000
31.3.2014	-	12,000

Legal expenses for claims Rs. 4,000

(b) From the following information, find out value added; missing items and calculate – value added per employee ratio, earning per employee ratio and sale per employee ratio. **5**

Numbers of employee is 95, the cost of outside purchase and purchase service is Rs. 9,20,000 which is 40% of value added.

Balances	*Rs.*
Salary-wages	(?)
Retained earnings	2,88,000
Depreciation	2,00,000
Interest on loan	40,000
Dividend	1,46,000
Contribution of employee's insurance scheme	35,000
Contribution to P.F.	28,000
Income tax provision	2,76,000
Loss on sales of furniture	75,000

2 The following information are related to Jaitra Life Insurance Ltd. as on 31.3.2015 : **14**

Balances	Rs.	Balances	Rs.
Premiums	26,47,700	Share capital	7,00,000
Claims paid	5,88,840	O/s. Int. on Investment	10,213
Claims admitted but not paid	56,294	Consideration for animities granted	1,68,000
Int. dividend received (gross)	2,38,868	Re-insurance premium	3,00,300
Animities (paid)	1,13,260	Bonus in cash	10,920
		Furniture	34,300
		Exp. of management	1,78,920
Loss on sales of Investment	1,78,920	Animities due but unpaid	1,680

Surrenders	1,57,920	Life Insu. Fund (01.04.14)	35,38,955
Buildings	6,30,000	I. Tax on int. received	42,280
Mortgages	14,17,780	Loan on policy	9,10,000
Bonus in reduction		Policy stamp on hand	9,380
premium	14,280	Outstanding premium	6,16,840
Investments	17,50,000	Outstanding expenses	73,080
Commission paid	56,938	Dividend paid to	
Cash-Bank balance	1,97,106	shareholders	35,000
Agents balance (Dr.)	1,68,700		

Prepare the Revenue account for year ended on 31.3.2015 and balance sheet on that date of Jaitra Life Insurance Ltd. taking the following information.

(1) Claims covered under re-insurance Rs. 66,500

(2) The managing director is to be paid commission at 5% of the net increase of Life Insurance fund during the year after providing for such commission.

(3) Additional reserve of 20% of net premium is to be made.

(4) Further bonus in reduction of premium Rs. 7,000.

OR

2 (a) Prepare revenue account of Manisha Fire Insurance Co. as on 31.3.2015 from the following particulars : 7

Particulars	***Rs.***
Reserve for unexpired risk (01.04.2014)	9,30,000
Premium	27,01,533
Claims paid	6,02,815
Additional reserve (01.04.2014)	3,30,000
Expenses of Management	4,31,947
Audit Fee	36,000
Re-insurance premium	1,12,525
Re-insurance claim recovered	21,119
Commission on re-insurance ceded	48,016
Commission on direct business	2,99,777
Commission on re-insurance accepted	60,038
Claim received but not paid (1.4.2014)	60,000
Agent's balance (Dr.)	20,000

Other Information :

(1) Expenses of management include legal expenses for claims Rs. 56,000.

(2) Liability in respect of claim outstanding on 31.3.2015 Rs. 1,04,000

(3) Provide additional reserve 10% of net premium.

(b) The following figures were extracted from the financial statement of Bhavya Ltd. for 2014-15 : 7

Particulars	*Rs.*	*Particulars*	*Rs.*
Sales	8,06,000	Agents commission	6,500
Purchase of Raw material	3,25,000	Consumable stores	8,125
Packaging Material	3,250	Stationery	3,250
Audit fees	1,300	Staff welfare exp.	51,350
Insurance	8,450	Rent-Rate and Taxes	5,200
M.D.s remuneration	27,300	Travelling expenses	6,825
Oil-fuel	2,925	Electricity	1,625
Material use in repair :		Advertisement	8,125
– Building	3,250	Salaries–wages	2,04,750
		Postage-Telegrams	4550
– Plant	7,800	Directors sitting and	
Contribution to P.F.	19,500	Travelling Exps.	13,000
Subscription paid	650	Carriage	7,150
Int. on loan taken	5,850	Dividend to shareholder	9,750
Dep. provided	17,875	Income retained	40,625
Op. Stock:		Income tax provided	32,500
Raw material	27,625	Closing stock:	
Finished goods	65,000	Raw material	35,100
		Finished goods	78,000

Prepare a value added statement and distribution of value added statement for the year 2014-15.

3 Ronak Ltd. Mumbai, has a branch in New York. Its trial balance on 31.3.2015 is as follows : 14

Particulars	*Debit ($)*	*Credit ($)*
Plant-Machinery	15,000	-
Furniture	6,000	-
Stock (01.04.2014)	9,000	-
Debtors-Creditors	12,000	7,500
Purchases-Sales	24,000	64,800
Wages	6,000	-
Carriage Inward	150	-
Salaries	2,475	-
Rent and Taxes	1,125	-
Insurance	300	-
Trade expenses	150	-
Goods received from Ronak Ltd.	7,500	-
Cash in hand	450	-
Cash at bank	150	-
Head office account	-	12,000
	84,300	84,300

Additional Information :

(1) Calculate depreciation on plant at 10% and furniture 5%.

(2) Salary outstanding $ 225.

(3) The H.O. has sent goods to branch worth Rs. 4,50,000

(4) The H.O. shows an account of Rs. 10,70,000 due from Branch.

(5) Stock on 31.3.2015 $ 12,000

(6) The fixed assets were purchased on 1.4.2013

(7) Exchange rates were as under :

On 1.4.2013 1 $ = Rs. 54

On 1.4.2014 1 $ = Rs. 56

On 31.3.2015 1 $ = Rs. 64

Average rate during the year 1 $ = Rs. 60.

Convert the above trial balance into rupees and prepare branch's account in the books of H.O.

OR

3 Morgan Ltd. U.S.A. has a branch in London as on 31.3.2015. The Trial Balance of the Branch was as follows : 14

Particulars	***Debit Pound***	***Credit Pound***
Head Office Account	-	8,500
Sales	-	61,000
Goods received from Head Office	44,000	-
Stock on 1.4.2014	8,500	-
Furniture	9,000	-
Cash in Hand	250	-
Bank Balance	1,250	-
Salaries	2,800	-
Rent	1,200	-
Insurance	160	-
Outstanding expenses	-	810
Debtors	3,150	-
	70,310	***70,310***

The branch account in H.O. books shown debit balance of 10,625 Dollars and goods sent to branch account credit balance of 50,000 Dollar. Depreciation on furniture calculated at 10% per annum and stock at 31.3.2015 is 7,500 Pound.

Furniture was purchased in 2013 when exchange rate was 1 Pound = 1.30 $

On 1.4.2014 1 Pound = 1.60 $

On 31.3.2015 1 Pound = 1.70 $

Average rate of the year 1 Pound = 1.65 $

You are required to prepare branch Trial Balance by converting in Dollar and prepare Branch Trading A/c., Branch Profit and Loss Account for the year ended on 31.3.2015 and balance sheet as on that date.

4 (a) State the principles to be considered while preparing reports to be submitted to the management. **6**

(b) State the modern trends in published accounts. **6**

OR

4 (a) Discuss about reports submitted various levels of management. **6**

(b) State the modern trends in published accounts with reference to progress chart and graphs, and distribution of income. **6**