DPP-0758

M. Com. (Sem. II) Examination

April / May - 2016

Financial & Management Accounting - 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.

Name of the Examination :
☛ **M. COM. (SEM. 2)**

Name of the Subject :
☛ **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING - 5**

☛ Subject Code No. : **0 7 5 8** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **NIL**

Seat No. :

Student's Signature

૧ (અ) રોનક જનરલ ઇન્સ્યોરન્સ કંપનીની નીચેની બાકીઓ પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો : ૫

વિગત	રૂ.
ચૂકવવાનાં બાકી દાવા [૧-૦૪-૨૦૧૪]	૩૩,૭૫૦
ચૂકવવાનાં બાકી દાવા [૩૧-૦૩-૨૦૧૫]	૭૨,૦૦૦
ભાવિ જોખમ માટે અનામત [૧-૦૪-૨૦૧૪]	૧,૬૮,૭૫૦
વધારાનું અનામત [૧-૦૪-૨૦૧૪]	૩૩,૭૫૦
વર્ષમાં ચૂકવેલ દાવા	૯૦,૦૦૦
સંચાલકીય ખર્ચા	૧,૦૨,૩૭૫
ઘાલખાધ	૩૪,૮૭૫
ચૂકવેલ કમિશન	૬૦,૭૫૦
પ્રીમિયમ	૪,૦૫,૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા પર કમિશન	૨૦,૨૫૦

(૧) કંપની આગનાં વીમા માટે ચોખ્ખા મળેલ પ્રીમિયમનાં ૫૦% ભાવિ - જોખમ માટે અનામત ઊભું કરે છે.

(૨) આગનાં વીમામાં ચોખ્ખા પ્રીમિયમનાં ૫% વધારાનું અનામત રાખવામાં આવે છે.

(બ) તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૫નાં રોજ જૈત્ર જીવનવીમાં કંપનીનું જીવનવીમા ભંડોળ રૂ. ૫૮,૧૮,૧૭૬ હતું. મૂલ્યાંકન સમયગાળાનું ચૂકવેલ વચગાળાનું બોનસ રૂ. ૮૬,૪૦૦ હતું. ૫

વીમાદરનાં નિષ્ણાંત અધિકારી દ્વારા કરેલ મૂલ્યાંકન મુજબ ચોખ્ખી જવાબદારી રૂ. ૪૬,૭૪,૭૬૦ નક્કી થઇ હતી. પાછલા વર્ષનાં નફાની બાકી રૂ. ૬,૪૮,૦૦૦ હતી. સંચાલકોએ સૂચિત કર્યું કે કુલ વધારા પૈકી રૂ. ૬,૮૦,૦૦૦ બાકી રાખી, બાકીની રકમ શેરહોલ્ડરો અને પોલિસી ધારકો વચ્ચે ૨:૮નાં પ્રમાણમાં વહેંચવા.

તૈયાર કરો :

(૧) ૩૧-૦૩-૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું.

(૨) મૂલ્યાંકન સમયગાળાનો ચોખ્ખો નફો

(૩) વધારાની વહેંચણી.

૨ નીચેની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૫નાં રોજનું શીતલ આગ વીમા કંપનીનું મહેસૂલી ખાતું, નફાનુકસાનખાતું, નફાનુકસાન ફાળવણી ખાતું તથા પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : ૧૪

વિગત	**રકમ**
ભાવિ જોખમ સામે અનામત [૧-૦૪-૨૦૧૪]	૯,૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪,૫૦,૦૦૦
રોકાણો	૩,૬૦,૦૦૦
પ્રીમિયમ	૨૭,૦૧,૫૩૩
દાવા ચૂકવ્યા	૬,૦૨,૮૧૫
ઇક્વિટી શેરમૂડી	૯,૦૦,૦૦૦
વધારાનું અનામત	૩,૩૦,૦૦૦
પ્રીમિયમ મળવાનું બાકી (ઉ)	૨૨,૩૦૦
સંચાલન ખર્ચા	૪,૩૧,૯૪૭
ઓડિટ ફી	૩૬,૦૦૦
ભાડું	૬૭,૫૦૦
લેણદારો	૨૨,૫૦૦
રોકડ	૧,૮૨,૪૬૨
નફા-નુકસાન ખાતું [જમા]	૭૫,૦૦૦
પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	૧,૧૨,૫૨૫
પુનઃવીમા દાવા વસૂલાત	૨૧,૧૧૯
આપેલ પુનઃવીમા કમિશન	૪૮,૦૧૬

અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો ૨,૫૦,૦૦૦
સીધા ધંધા અંગે કમિશન ૨,૯૯,૭૭૭
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમિશન.. ૬૦,૦૩૮
મળેલ પરંતુ નહીં ચૂકવેલ દાવા [૧-૦૪-૨૦૧૪] ૬૦,૦૦૦
સ્થાનિક કરવેરા..૫,૮૦૪
રોકાણોમાંથી આવક ૧,૫૩,૦૦૦
એજન્ટ બાકી (ઉધાર) ૨૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) સંચાલન ખર્ચમાં રૂ. ૫૬,૦૦૦ દાવાને લગતા કાનૂની ખર્ચનાં સમાયેલા છે.
(૨) તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૫નાં રોજ નહીં ચૂકવાયેલ દાવાઓ રૂ. ૧,૦૪,૦૦૦
(૩) કરવેરાની જોગવાઇ ૫૫% લેખે કરો.
(૪) ચાલુ વર્ષનાં અંતે નફામાંથી રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતે લઇ જાવ.

અથવા

૨ (અ) ભવ્ય લિ.નાં હિસાબોમાંથી ૨૦૧૫-૧૬નાં વર્ષ માટે નીચેની બાકીઓ લેવામાં આવી છે. તેનાં પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રક અને મૂલ્ય વૃદ્ધિની વહેંચણીનું પત્રક તૈયાર કરો : **૧૦**

વિગત	*રકમ*	*વિગત*	*રકમ*
શરૂ સ્ટોક : કાચોમાલ	૬૩,૭૫૦	બળતણ-ઓઇલ	૬,૭૫૦
તૈયાર માલ	૧,૫૦,૦૦૦	વીજળી	૩,૭૫૦
છે. સ્ટોક : કાચો માલ	૮૧,૦૦૦	ઓડિટ ફી	૩,૦૦૦
તૈયાર માલ	૧,૮૦,૦૦૦	ગાડીભાડું	૧૬,૫૦૦
વેચાણ	૧૮,૬૦,૦૦૦	સ્ટાફ કલ્યાણ ખર્ચા	૧,૧૮,૫૦૦
જાહેરાત	૧૨,૭૫૦	લીધેલ લોન પર વ્યાજ	૧૩,૫૦૦
કાચામાલની ખરીદી	૭,૫૦,૦૦૦	વીમો	૧૩,૫૦૦
પગાર અને મજૂરી	૪,૮૫,૧૫૪	શેરહોલ્ડરોને ડિવિડન્ડ	૨૨,૫૦૦
એજન્ટનું કમિશન	૧૫,૦૦૦	ભાડું-વેરા	૧૨,૦૦૦
તાર-ટપાલ	૧૦,૫૦૦	ઘસારાની જોગવાઇ	૪૧,૨૫૦
વપરાશની સામગ્રી	૧૮,૭૫૦	મેને.ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	૬૩,૦૦૦
પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં ફાળો	૪૫,૦૦૦	કરવેરાની જોગવાઇ	૭૫,૦૦૦
પેકિંગ સામગ્રી	૭,૫૦૦	મુસાફરી ખર્ચા	૧૫,૦૯૬
ડિરેક્ટર ફી	૩૦,૦૦૦	રાખી મૂકેલ કમાણી	૯૩,૭૫૦
સ્ટેશનરી	૭,૫૦૦	સમારકામમાં વપરાયેલ	
ચૂકવેલ લવાજમ	૧,૫૦૦	માલસામાન :	
		પ્લાન્ટ-યંત્રો	૧૮,૦૦૦
		મકાનો	૭,૫૦૦

(બ) બાકી જોખમ માટેનું અનામત અને વધારાનું અનામત સમજાવો. **૪**

૩ એક અમેરિકન કંપનીની શાખા લંડનમાં છે. તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૬નાં રોજ શાખાનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૪

વિગત	*ઉધાર પાઉન્ડ*	*જમા પાઉન્ડ*
સ્ટોક [૧-૦૪-૨૦૧૫]	૬,૦૦૦	-
પ્લાન્ટ-મશીનરી	૧૦,૦૦૦	-
ફર્નિચર	૪,૦૦૦	-
દેવાદાર-લેણદાર	૮,૦૦૦	૫,૦૦૦
ખરીદ-વેચાણ	૧૬,૦૦૦	૪૩,૨૦૦
મજૂરી	૪,૦૦૦	-
આવક માલ ગાડી ભાડું	૨૦૦	-
પગાર	૧,૬૪૦	-
ભાડું અને વેરા	૭૬૦	-
વીમો	૨૪૦	-
વેપાર ખર્ચા	૧૬૦	-
મુખ્ય ઓફીસેથી મોકલેલ માલ	૫,૦૦૦	-
હાથ પર રોકડ	૨૬૦	-
બૅંક સિલક	૧૪૦	-
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	૮,૨૦૦
	૫૬,૪૦૦	***૫૬,૪૦૦***

વધારાની માહિતી :

(૧) તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૬નાં રોજ સ્ટોક ૮,૦૦૦ પાઉન્ડ છે.

(૨) પ્લાન્ટ-મશીનરી અને ફર્નિચર પર અનુક્રમે ૧૦% અને ૫% ઘસારો ગણો.

(૩) ચૂકવવાનો બાકી પગાર ૧૫૦ પાઉન્ડ છે.

(૪) મુખ્ય ઓફિસ દ્વારા શાખાને મોકલેલ માલ ૪,૫૦૦ ડોલર.

(૫) મુખ્ય ઓફિસ શાખા પાસેથી ૧૯,૧૧૦ ડોલરની લેણી રકમ દર્શાવે છે.

(૬) તા. ૧-૦૪-૨૦૧૧ નાં રોજ કાયમી મિલકતો ખરીદવામાં આવી હતી. તે વખતે વિનિમય દર ૧ પાઉન્ડ = ૨ ડોલર હતો.

(૭) તા. ૧-૦૪-૨૦૧૫નાં રોજ વિનિમય દર ૧ પાઉન્ડ = ૧.૫ ડોલર હતો.
તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૬નાં રોજ વિનિમય દર ૧ પાઉન્ડ = ૧.૬ ડોલર હતો.

ઉપરનું કાચું સરવૈયું ડોલરમાં રૂપાંતર કરી મુખ્ય ઓફિસનાં ચોપડે શાખાનાં હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

૩ હેની ટ્રેડિંગ કંપનીની મુખ્ય ઓફિસ બીલીમોરામાં છે અને તેની શાખા પારડીમાં છે. શાખા મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી મૂળ કિંમતે અમુક માલ મેળવે છે અને અમુક માલ બહારથી ખરીદે છે. શાખા તેનાં હિસાબી ચોપડાં અલગ રાખે છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજનું મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **૧૪**

વિગત	*મુખ્ય ઓફિસ*		*શાખા*	
	ઉધાર (રૂ)	*જમા (રૂ)*	*ઉધાર (રૂ.)*	*જમા (રૂ.)*
શેરમૂડી	-	૨,૨૫,૦૦૦	-	-
મશીનરી	૧,૦૦,૦૦૦	-	૨૦,૦૦૦	-
ફર્નિચર	૨૦,૦૦૦	-	૧૦,૦૦૦	-
ન.નુ. ખાતું [૧-૦૪-૨૦૧૫]	-	૩૦,૦૦૦	-	-
શરૂ.નો સ્ટોક	૧,૦૫,૦૦૦	-	૧૪,૨૫૦	-
દેવાદારો-લેણદારો	૧,૨૭,૫૦૦	૭૫,૦૦૦	૭૧,૨૫૦	૪૫,૩૭૫
રોકડ	૨૨,૫૦૦	-	૭,૫૦૦	-
ખરીદી-વેચાણ	૯,૦૦,૦૦૦	૧૦,૫૦,૦૦૦	૫૦,૬૨૫	૧,૫૩,૭૫૦
પરચૂરણ ખર્ચાઓ	૧,૧૨,૫૦૦	-	૧૬,૮૭૫	-
મુ. ઓફિસેથી મોકલેલ માલ	-	૯૦,૦૦૦	૮૬,૨૫૦	-
ચાલુ ખાતાં	૮૨,૫૦૦	-	-	૭૭,૬૨૫
	૧૪,૭૦,૦૦૦	***૧૪,૭૦,૦૦૦***	***૨,૭૬,૭૫૦***	***૨,૭૬,૭૫૦***

અન્ય માહિતી :

(૧) કાયમી મિલકતો પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.

(૨) શાખા અને મુખ્ય ઓફિસનાં ચાલુ ખાતે તફાવતનું કારણ માર્ગસ્થ માલ અને માર્ગસ્થ રોકડ છે.

(૩) તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૬નાં રોજ મુખ્ય ઓફિસનો આખર સ્ટોક રૂ. ૭૫,૦૦૦ અને શાખાનો આખર સ્ટોક રૂ. ૧૫,૭૫૦ છે.

મુખ્ય ઓફિસ તથા શાખાનું ખાનાવાર વેપારખાતું, ખાનાવાર નફા-નુકસાન ખાતું અને સંયુક્ત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૪ (અ) નીચેનાં સંબધમાં પ્રકાશિત હિસાબોમાં જોવા મળતા આધુનિક વલણો જણાવો : ૬

(૧) ઉત્પાદનની પ્રક્રિયા, પેદાશો અને મહત્ત્વની પ્રવૃત્તિનાં ચિત્રો.

(૨) પ્રગતિને લગતા ચાર્ટ અને આલેખો.

(બ) અહેવાલ તૈયાર કરવાનાં સામાન્ય સિદ્ધાંતો જણાવો. ૬

અથવા

૪ (અ) નીચેનાં સંબધમાં પ્રકાશિત હિસાબોમાં જોવા મળતા આધુનિક વલણો જણાવો : ૬

(૧) ફૂગાવાલક્ષી હિસાબો

(૨) અધ્યક્ષશ્રીનું નિવેદન.

(બ) કારખાના મેનેજર સમક્ષ રજૂ કરવાનો અહેવાલ અને સેલ્સમેનેજર સમક્ષ રજૂ કરવાનાં અહેવાલોની બાબતો જણાવો. ૬

ENGLISH VERSION

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

1 (a) From the following balances of Ronak General Insurance Company prepare the revenue account for year ended on 31.3.2015 : 5

Particulars	*Rs.*
Outstanding claims (1.4.2014)	33,750
Outstanding claims (31.3.2015)	72,000
Reserve for unexpired risk (1.4.2014)	1,68,750
Additional Reserve (1.4.2014)	33,750
Claims paid during the year	90,000
Management Expenses	1,02,375

Bad debts 34,875

Commission Paid 60,750

Premium 4,05,000

Commission on Re-insurance 20,250

(1) The company creates reserve for unexpired risk at 50% of net premium.

(2) The additional reserve be increased by 5% of net premium.

(b) The life fund of a Jaitra Jivan assurance company was Rs. 58,18,176. On 31.3.2015. The interim bonus paid during the valuation period was Rs. 86,400. **5**

The period of actual valuation, determined the net liability at Rs. 46,74,760. Surplus brought forward from the previous valuation was Rs. 6,48,000. The directors of the company proposed to carry forward Rs. 6,80,000 and to divide the balance between the shareholders and the policy holders, in the ratio of 2:8.

Prepare :

(1) The valuation balance sheet

(2) The net profit for the valuation period

(3) The distribution of the surplus.

2 Prepare Revenue Account, Profit-Loss Account, P/L App. Ac. and Balance sheet of Shital Fire Insurance Co. as on 31.3.2015 from the following available data : **14**

Particulars	***Rs.***
Reserve for unexpired risk (1.4.14)	9,30,000
General reserve	4,50,000
Investment	36,00,000
Premium	27,01,533
Claims paid	6,02,815

Equity share capital 9,00,000

Additional Reserve 3,30,000

Premium outstanding (Dr.)... 22,300

Expenses of Management... 4,31,947

Audit fee 36,000

Rent.. 67,500

Sundry creditors 22,500

Cash on hand 1,82,462

Profit-Loss account (Cr.) 75,000

Re-insurance premium 1,12,525

Re-insurance claim recovered....................................... 21,119

Commission on Reinsurance ceded 48,016

Income tax paid in advance 2,50,000

Commission on direct business................................ 2,99,777

Commission on Re-insurance accepted 60,038

Claim received but not paid (1.4.2014) 60,000

Local taxes 5,804

Income from investment 1,53,000

Agent's Balance (Dr.) 20,000

Other Information :

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

(2) Liability in respect of claims outstanding on 31.3.15 Rs. 1,04,000

(3) Provision for tax at 55%.

(4) Transfer Rs. 2,00,000 to general reserve from profit.

OR

2 (a) From the balances derived from the books of Bhavya Ltd. for the year 2015-16, prepare value added statement and also a statment showing the distribution. **10**

Particulars	***Rs.***	***Particulars***	***Rs.***
Opening stock :		Electricity	3,750
Raw material	63,750	Audit Fee	3,000
Finished goods	1,50,000	Carriage for goods	16,500
Closing stock :		Staff-welfare exp.	1,18,500
Raw material	81,000	Int. on loan taken	13,500
Finished		Insurance	13,500
goods	1,80,000	Dividend to	
Sales	18,60,000	share holders	22,500
Advertisement	12,750	Rent-taxes	12,000
Purchase of Raw		Provision for	
material	7,50,000	depreciation	41,250
Salaries and		M. Director's	
Wages	4,84,154	remuneration	63,000
Agent's Commission	15,000	Income tax provision	75,000
Postage	10,500	Travelling expenses	15,096
Consumable stores	18,750	Retained earning	93,750
Contribution		Material use	
of P.F.	45,000	in repairs :	
Packaging material	7,500	Plant-Machinery	18,000
Directors' fee	30,000	Building	7,500
Stationery	7,500		
Subscription paid	1,500		
Fuel and Oil	6,750		

(b) Reserve for future unexpired risk and additional reserve – Explain. **4**

3 An American company has a branch at London. Its Trial-Balance as on 31.3.2016 is as follows : **14**

Particulars	*Debit (Pound)*	*Credit (Pound)*
Stock (1.4.2015)	6,000	-
Plant-Machinery	10,000	-
Furniture	4,000	-
Debtors-Creditors	8,000	5,000
Purchases-Sales	16,000	43,200
Wages	4,000	-
Carriage inward	200	-
Salaries	1,640	-
Rent and taxes	760	-
Insurance	240	-
Trade expenses	160	-
Goods received from H.O.	5,000	-
Cash in hand	260	-
Cash at Bank	140	-
Head Office Account	-	8,200
	56,400	**56,400**

Additional Information :

(1) Stock on 31.3.2016 is 8,000 pound

(2) Calculate depreciation on Plant-Machinery at 10% and on Furniture at 5%

(3) Salary outstanding is 150 pound

(4) The Head Office has sent goods to the branch worth is 4,500 dollar.

(5) The Head office shows an account of 19,110 dollar due from branch

(6) The fixed assets were purchased on 1.4.2011 that time exchange rate was 1 pound = 2$.

(7) Exchange rate on 1.4.2015 was 1 pound = 1.5 $

Exchange rate on 31.3.2016 was 1 pound = 1.6 $

Convert the above trial balance in to dollar and prepare branch final account in the books of head office.

OR

3 Heny Trading Co. Bilimora has branch in Pardi. The Pardi branch received part of the goods at cost price from H.O. and purchases part of the goods from outside. The branch maintain its separate books of accounts. The trial balance of H.O. and Branch as on 31.3.2016 is as follows : **14**

Particulars	*Head Office*		*Branch*	
	Debit (Rs.)	*Credit (Rs.)*	*Debit (Rs.)*	*Credit (Rs.)*
Share Capital	-	2,25,000	-	-
Machinery	1,00,000	-	20,000	-
Furniture	20,000	-	10,000	-
Profit-Loss A/c. (1.4.2015)	-	30,000	-	-
Opening stock	1,05,000	-	14,250	-
Debtors-Creditors	1,27,500	75,000	71,250	45,375
Cash Balance	22,500	-	7,500	-
Purchases-Sales	9,00,000	10,50,000	50,625	1,53,750
Miscellaneous expenses	1,12,500	-	16,875	-
Goods sent by H.O.	-	90,000	86,250	-
Current accounts	82,500	-	-	77,625
	14,70,000	***14,70,000***	***2,76,750***	***2,76,750***

Other Information :

(1) Provide 10% depreciation on fixed assets.

(2) The difference in the current accounts of H.O. and branch is due to cash in transit and goods in transit.

(3) The closing stock of H.O. is Rs. 75,000 and that of branch Rs. 15,750 on 31.3.2016.

Prepare columnar Trading Account, Profit and Loss Account and consolidated Balance Sheet. Also prepare current account.

4 (a) State the recent trends in presentation of financial statement regarding follows : **6**

(1) Pictures of production process, product and important activities.

(2) Progress charts and graphs

(b) State the general principles of preparing report. **6**

OR

4 (a) State the recent trends in presentation of financial statement regarding follows : **6**

(1) Inflation Accounting

(2) Chairman's statement.

(b) State the matter of report to production manager and report to sales manager. **6**