

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (IInd Semester) (NC-2010 Batch) EXAMINATION
2018
Monday, 16th April
10.00 a.m. to 12.00 p.m.
UB02ECOM02/18 : Accounting for Banking & Insurance

Total Marks : 60

Note : Figures to the right indicate full marks of the question paper.

- Q-1[a]** On 31st December, 2006, there were following balances in the books of Indian Overseas bank: **[08]**

| | | |
|-----------------------------------------|----------------|----------------------|
| Bills Discounted | | Rs.25,20,000 |
| Rebate on bills discounted(1-1-2006) | | Rs.45,000 |
| Interest and discount earned | | Rs.6,35,000 |
| Due dates of bills are as under: | | |
| Due dates | Rate of rebate | Amount of bills(Rs.) |
| 15-2-07 | 5% | 4,75,000 |
| 14-3-07 | 6% | 8,40,000 |
| 31-3-07 | 4% | 9,50,000 |
| 15-4-07 | 5% | 2,55,000 |

You are required to find out the amount of discount received to be credited to Profit and Loss account and to pass necessary journal entries and also prepare Discount a/c.

- [b]** Write a note on the following provisions of Banking Regulation Act, 1949: **[07]**
1. Share Capital
 2. Statutory Reserve Fund

OR

- Q-1[a]** Write a note on the following provisions of Banking Regulation Act, 1949: **[08]**
1. Cash Reserve Ratio
 2. Liquidity Norms
 3. Sub-standard Assets and Loss Assets

- [b]** The Vikas Commercial Bank Ltd. discounted on 1-1-2012, its customer Prem's bill for 4 months of Rs.60,000. The bank charged discounted at 15% p.a. the income on account of Interest and discount for the year 2011-12 amounted to Rs. 35,85,850. **[07]**
- Give the journal entries in the books of bank on the following dates, for effecting the above mentioned transactions:
1. On the date of discounting of bill
 2. On the date of balance sheet (31-3-2012)
 3. On the date of the collection of bill

- Q-2** Prepare the pro-forma of form A of Balance Sheet along with necessary schedules as per Banking Regulation Act, 1949. **[15]**

OR

- Q-2** From the following information prepare balance sheet of Rajkot Bank Ltd. as on 31-3-12 in Form 'A' of schedule III. You are also required to furnish details of schedule to be attached with balance sheet. **[15]**

| | |
|---------------------------------------------------------|----------|
| Share capital: | Rs. |
| Equity shares of Rs.10 each fully paid | 4,00,000 |
| Statutory reserve (invested in 10% govt. securities) | 2,40,000 |

| | |
|-----------------------------------------------|-----------|
| Current Deposits | 26,00,000 |
| Savings Accounts | 34,00,000 |
| Fixed Deposits | 18,00,000 |
| Profit and loss account (Last year) 16,40,000 | |
| (current year) <u>5,84,564</u> | 22,24,564 |
| Dividend of last year paid | 40,000 |
| Acceptance and Endorsements | 4,00,000 |
| Building | 10,00,000 |
| Cash on hand | 5,00,000 |
| Investment in shares | 2,60,000 |
| Term loan in India | 20,00,000 |
| Cash credit----Hypothecation in India | 25,00,000 |
| Cash credit----Pledge in India | 18,00,000 |
| Bills purchased | 32,00,000 |
| Loan given to employees for purchase of car | 1,00,000 |
| Bills payable | 50,000 |
| Interest accrued (credit balance) | 50,000 |
| Cash in Indian bank | 8,00,000 |
| Borrowings from other banks | 4,59,436 |
| Borrowings from Reserve Bank of India | 12,00,000 |

Other information:

1. Out of advances, Rs.1,60,000 is substandard and the provision of 10% is to be shown in Advance schedule only.
2. Provision for statutory reserve as per law.
3. There was a claims of Rs.1,00,000 against the bank, but not acknowledged as debts.

Q.3 The following information is available from the accounting records of Shri Amit for the year ending on 31-12-2016. [15]

| | |
|----------------------------|-------|
| | Rs. |
| Opening stock (1-1-2016) | 6350 |
| Closing Stock (31-12-2016) | 8250 |
| Wages - Fixed - 2500 | |
| Variable - <u>9900</u> | 12400 |
| Selling exps. | |
| Fixed - 3500 | |
| Variable - <u>2500</u> | 6000 |
| Purchase | 33000 |
| Sales | 58000 |
| Office Expenses (Fixed) | 5100 |

He has taken out two policies, one against the loss of stock and the other against the loss of profit for Rs.10000 and for Rs.11700 respectively. A fire took place on 1-3-2017 and the entire stock was burnt away. Period of indemnity was of five months. The rate of gross profit is maintained. Other details were as under.

(1) From the period from 1-1-2017 to 28-2-2017 Purchase Rs.5000, Wages Rs. 1000 and Sales Rs.6200.

| | Rs. |
|--------------------------------------|------------|
| (2) Sales from 1-1-2016 to 28-2-2016 | 5700 |
| Sales from 1-3-2016 to 31-7-2016 | 15500 |
| Sales from 1-3-2017 to 31-7-2017 | 4300 |

Calculate the amount of claim -

(1) For the loss of the stock of goods.

(2) For the loss of profit.

OR

Q.3 From the following information, prepare a statement showing Loss of Profit. His accounting year ends on December. [15]

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| (1) Date of fire | 1-4-2018 |
| (2) Indemnity period | 4 Months |
| (3) Amt of policy | Rs. 63000 |
| (4) Profit before standing charges for the year ended 31-12-2017 | Rs.44000 |
| (5) Standing charges for the year ended on 31-12-2017 | Rs.124000 |
| (6) Sales | Rs. |
| From 1-1-2018 to 1-4-2018 | 200000 |
| From 1-1-2017 to 31-3-2017 | 300000 |
| From 1-4-2018 to 31-7-2018 | 50000 |
| From 1-8-2017 to 31-12-2017 | 100000 |
| From 1-4-2017 to 31-7-2017 | 400000 |
| (7) Expenses incurred to mitigate loss | Rs. 2000 |
| (8) In comparison of 2017 during 2018 sales will be reduced by 10% and rate of profits will be decreased by 2% | |

Q.4 On 31-3-2018 the books of the Good Luck insurance Co. Ltd contained the following particulars in respect of fire insurance. [15]

| | Rs. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Reserve for unexpired risk on 31-3-2017 | 500000 |
| Additional Reserve on 31-3-2017 | 100000 |
| Claims paid | 610000 |
| Estimated Liability in respect of outstanding-Claims | |
| On 31-3-2017 | 65000 |
| On 31-3-2018 | 90000 |
| Expenses of management (including Rs.30000 legal expenses paid in connection with claims) | 280000 |
| Re-insurance premiums | 75000 |
| Re-insurance Recoveries | 20000 |
| Re-insurance claims accepted | 30000 |
| Premiums received | 1080000 |

| | |
|--------------------------------|--------|
| Interest and Dividends (gross) | 64520 |
| Income Tax on above | 6520 |
| Profit on sale on Investments | 11000 |
| Commission | 152000 |
| Re-insurance premium accepted | 40000 |

Prepare in the prescribed form, the fire insurance Revenue Account as per vertical method reserving 50% of the premiums from unexpired risks and keeping an additional reserve of Rs.100000. Assume that one-fourth of the premiums and claims applicable to business outside India.

OR

Q.4

- [a] Write note on - Types of General Insurance [07]
- [b] Explain the following terms. [08]
- [1] Re-insurance
 - [2] Commission
 - [3] Premium
 - [4] Claim.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (II - Semester) Examination (2010 Batch)
Monday, 16th April, 2018
10.00 am - 12.00 pm
UB04ECOM02/18 - Accounting for Banking and Insurance

Total Marks : 60

નોંધ : જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નનાં પૂર્ણ ગુણ દર્શાવે છે.

- પ્ર.૧
- (અ) તા. ૩૧ ડિસેમ્બર ૨૦૧૬ના રોજ ઈન્ડિયન ઓવરસીઝ બેંકના ચોપડે નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી. (૦૮)
- | | | |
|------------------------|-------------|--|
| વટાવેલી હુંડીઓ | રૂ. ૨૫૨૦૦૦૦ | |
| વટાવેલી હુંડીઓ પર વળતર | રૂ. ૪૫૦૦૦ | |
| (૧-૧-૨૦૦૬) | | |
| મળેલ વ્યાજ અને વટાવ | રૂ. ૬૩૫૦૦૦ | |

વટાવેલ હુંડીનું પૃથક્કરણ નીચે મુજબ છે.

| પાક્યા તારીખ | વટાવનો દર | રકમ (રૂ.) |
|--------------|-----------|-----------|
| ૧૫-૨-૦૭ | ૫% | ૪૭૫૦૦૦ |
| ૧૪-૩-૦૭ | ૬% | ૮૪૦૦૦૦ |
| ૩૧-૩-૦૭ | ૪% | ૯૫૦૦૦૦ |
| ૧૫-૪-૦૭ | ૫% | ૨૫૫૦૦૦ |

નફા નુકસાન ખાતામાં મળેલ વટાવની રકમ કેટલી જમા થશે તે શોધો. જરૂરી આમનોંધ લખો અને વટાવ ખાતું તૈયાર કરો.

- (બ) બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ ૧૯૪૯ મુજબ નીચેની જોગવાઈઓ પર નોંધ લખો. (૦૭)
૧. શેરમૂડી
 ૨. કાયદા પ્રમાણેનું આનામત ભંડોળ

અથવા

- પ્ર.૧.
- (અ) બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ ૧૯૪૯ મુજબ નીચે પ્રમાણેની જોગવાઈઓ પર નોંધ લખો. (૦૮)
૧. રોકડ અનામતનું પ્રમાણ / ગુણોત્તર
 ૨. પ્રવાહિતાનાં ધોરણો
 ૩. કમ પ્રમાણભૂત મિલકતો અને ગુમાવેલ મિલકતો

- (બ) વિકાસ કોમર્શિયલ બેન્ક લી. તા. ૧-૧-૧૨ના રોજ તેના ગ્રાહક 'પ્રેમ'ની રૂ. ૬૦૦૦૦ની એક હુંડી જે ૪ માસની મુદતની હતી તે વટાવી. બેન્કે વાર્ષિક ૧૫% લેખે વટાવ વસૂલ કર્યો. ૨૦૧૧-૧૨ના વર્ષ વટાવની આવક રૂ. ૩૫૮૫૮૫૦ થઈ હતી. (૦૭)
- ઉપર દર્શાવેલ વ્યવહારોની અસર આપવા માટે નીચેની તારીખો બેંકના ચોપડો આમનોંધ લખો.
૧. હુંડી વટાવ્યા તારીખે
 ૨. પાકા સરવૈયાની તારીખે (૩૧-૩-૨૦૧૨)
 ૩. હુંડીના નાણાં વસૂલ આપ્યા તારીખે

પ્ર.૨ બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ ૧૯૪૯ મુજબ ફોર્મ 'અ' પ્રમાણે પાકુ સરવૈયું અને પરિશિષ્ટનાં નમૂના આપો. (૧૫)

અથવા

પ્ર.૨ નીચે આપેલ માહિતી પરથી, રાજકોટ બેંક લી.નું તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું પરિશિષ્ટ ૩ પ્રમાણે ફોર્મ 'એ' મુજબ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો તેમજ જરૂરી પરિશિષ્ટો પણ તૈયાર કરો. (૧૫)

| | રૂા. |
|-----------------------------------|---------|
| શેરમૂડી | ૪૦૦૦૦૦ |
| કાનૂની અનામત | ૨૪૦૦૦૦ |
| (૧૦% સરકારી જામીનગીરીમાં રોકાણ) | |
| ચાલુ ખાતાં | ૨૬૦૦૦૦૦ |
| બચત ખાતાં | ૩૪૦૦૦૦૦ |
| બાંધી મુદતની થાપણ | ૧૮૦૦૦૦૦ |
| ન.નુ ખાતુ (ગયા વર્ષ) ૧૬૪૦૦૦૦ | |
| (ચાલુ વર્ષ) ૫૮૪૫૬૪ | ૨૨૨૪૫૬૪ |
| ગયા વર્ષનું ચૂકવેલ ડીવીડન્ડ | ૪૦૦૦૦ |
| સ્વીકાર અને વેચાણ શેરો | ૪૦૦૦૦૦ |
| બિલ્ડીંગ | ૧૦૦૦૦૦૦ |
| હાથ પર રોકડ | ૫૦૦૦૦૦ |
| શેરમાં રોકાણ | ૨૬૦૦૦૦ |
| ભારતમાં ધિરાણ (મુદતી) | ૨૦૦૦૦૦૦ |
| કેશક્રેડીટ-ભારતમાં હાયપોથેકીશન પર | ૨૫૦૦૦૦૦ |
| કેશક્રેડીટ-ભારતમાં પ્લેજ પર | ૧૮૦૦૦૦૦ |
| લેણી હુંડી | ૩૨૦૦૦૦૦ |
| કર્મચારીને કાર ખરીદવા આપેલ લોન | ૧૦૦૦૦૦ |
| દેવી હુંડી | ૫૦૦૦૦ |
| ચઢેલ વ્યાજ (જમા બોકી) | ૫૦૦૦૦ |
| ભારતની બેંકમાં રોકડ | ૮૦૦૦૦૦ |
| બીજી બેંકો પાસેથી ઉછીનાં નાણાં | ૪૫૯૪૩૬ |
| આરબીઆઈ પાસેથી ઉછીના નાણાં | ૧૨૦૦૦૦૦ |

વધારાની માહિતી :

- (૧) ધીરાણોમાંથી રૂા. ૧૬૦૦૦૦ના ધિરાણ સબસ્ટાન્ડર્ડ છે અને તેના પર ૧૦% લેખે જોગવાઈ કરવાની છે.
- (૨) કાચઢા પ્રમાણે કાનૂની અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (૩) બેંકની સામેના ઢાવા, જેનો બેન્કે હજુ ઢેવા તરીકે સ્વીકાર કર્યો નથી તે રૂા. ૧૦૦૦૦૦ છે.

પ્ર.૩ શ્રી અમિતનાં તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના હિસાબોમાંથી નીચેની માહિતી મળે છે. (૧૫)

| | રૂા. |
|------------------------------|-------|
| શરૂઆતનો સ્ટોક (તા. ૧-૧-૨૦૧૬) | ૬૩૫૦ |
| આખરનો સ્ટોક (તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬) | ૮૨૫૦ |
| મજૂરી | |
| - સ્થિર | ૨૫૦૦ |
| અસ્થિર | ૯૯૦૦ |
| વેચાણ ખર્ચા | |
| સ્થિર | ૩૫૦૦ |
| અસ્થિર | ૨૫૦૦ |
| ખરીદી | ૩૩૦૦૦ |
| વેચાણ | ૫૮૦૦૦ |
| ઓફિસ ખર્ચા (સ્થિર) | ૫૧૦૦ |

તેમણે માલના સ્ટોકના નુકશાનની તથા નફાના નુકશાનની એમ બંને પોલીસીઓ અનુક્રમે રૂ. ૧૦૦૦૦ અને રૂ. ૧૧૭૦૦ની લીધી છે. તા. ૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ આગ લાગી. અને બધો જ માલ બળી ગયો. બાંધઘરીનો ગાળો પાંચ માસનો હતો. કાચા નફાનો દર જળવાઈ રહ્યો છે. અન્ય વિગતો નીચે પ્રમાણે હતી.

- (૧) તા. ૧-૧-૨૦૧૭ થી તા. ૨૮-૨-૨૦૧૭ સુધીના સમય માટે ખરીદી રૂ. ૫૦૦૦, મજૂરી રૂ. ૧૦૦૦ અને વેચાણ રૂ. ૬૨૦૦.
- (૨) તા. ૧-૧-૨૦૧૬ થી તા. ૨૮-૨-૨૦૧૬ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૫૭૦૦
તા. ૧-૩-૨૦૧૬ થી તા. ૩૧-૭-૨૦૧૬ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૧૫૫૦૦
તા. ૧-૩-૨૦૧૭ થી તા. ૩૧-૭-૨૦૧૭ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૪૩૦૦
દાવાની રકમ દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.
- (૧) માલના સ્ટોકના નુકશાન અંગે
(૨) નફાના નુકશાન અંગે

અથવા

પ્ર.૩ નીચેની વિગતોના આધારે પારિણામિક નુકશાનની ગણતરી કરો. તેમનું હિસાબી વર્ષ ડિસેમ્બરમાં પુરું થાય છે. (૧૫)

- (૧) આગ લાગ્યા તારીખ - ૧-૪-૨૦૧૮
(૨) બાંધઘરી સમય - ૪ માસ
(૩) વીમો ઉતરાવેલી રકમ - રૂ. ૬૩૦૦૦
(૪) છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો
(તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના અંતે) રૂ. ૪૪૦૦૦
(૫) છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનાં સ્થિર ખર્ચાં - રૂ. ૧૨૪૦૦૦
(તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના અંતે)
(૬) વેચાણ -
તા. ૧-૧-૨૦૧૮ થી તા. ૧-૪-૨૦૧૮ - રૂ. ૨૦૦૦૦૦
તા. ૧-૧-૨૦૧૭ થી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ - રૂ. ૩૦૦૦૦૦
તા. ૧-૪-૨૦૧૮ થી તા. ૩૧-૭-૨૦૧૮ - રૂ. ૫૦૦૦૦
તા. ૧-૮-૨૦૧૭ થી તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ - રૂ. ૧૦૦૦૦૦
તા. ૧-૪-૨૦૧૭ થી તા. ૩૧-૭-૨૦૧૭ - રૂ. ૪૦૦૦૦૦
(૭) આગ બુઝવવાના ખર્ચાં - રૂ. ૨૦૦૦
(૮) ૨૦૧૭ના વર્ષની સરખામણીમાં ૨૦૧૮ના વર્ષમાં વેચાણમાં ૧૦% ઘટાડો થયો અને ૨૦૧૭ના વર્ષની સરખામણીમાં ૨૦૧૮ના વર્ષમાં વેચાણ પરનાં નફાના દરમાં ૨% ઘટાડો થયો.

પ્ર.૪ ધી ગુડલક ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ.ના ચોપડામાં તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ આગના વીમા વિભાગની નીચે મુજબની વિગતો હતી. (૧૫)

| | રૂ. |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|
| બાકી જોખમ માટેનું અનામત (તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭) | ૫૦૦૦૦૦ |
| વધારાનું અનામત (તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭) | ૧૦૦૦૦૦ |
| ચૂકવેલ દાવાઓ | ૬૧૦૦૦૦ |
| <u>ચૂકવવાના બાકી દાવાઓ</u> | |
| તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ | ૬૫૦૦૦ |
| તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ | ૯૦૦૦૦ |
| વહીવટી ખર્ચાં (આમા ચૂકવેલ દાવાઓ અંગેના કાનૂની ખર્ચાં રૂ. ૩૦૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.) | ૨૮૦૦૦૦ |
| આપેલ પુનર્વિમાનું પ્રીમીયમ | ૭૫૦૦૦ |

| | |
|------------------------------------|---------|
| પુનર્વિમાના દાવાઓમાંથી મળેલ રકમ | ૨૦૦૦૦ |
| સ્વીકારેલ પુનર્વિમાના દાવા | ૩૦૦૦૦ |
| મળેલ પ્રીમીયમ | ૧૦૮૦૦૦૦ |
| વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ) | ૬૪૫૨૦ |
| ઉપરની રકમ ઉપર ઈન્કમટેક્સ | ૬૫૨૦ |
| રોકાણ વેચાણ પર થયેલ નફો | ૧૧૦૦૦ |
| કમિશન | ૧૫૨૦૦૦ |
| સ્વીકારેલ પુનર્વિમા પરનું પ્રીમીયમ | ૪૦૦૦૦ |

વર્ષ દરમિયાન પ્રીમીયમની આવકના ૫૦% બાકી જોખમ માટે અનામત રાખો અને બીજી વધારાનું અનામત રૂ. ૧૦૦૦૦૦ રાખો.

મળેલ પ્રીમીયમ અને દાવાની રકમ પૈકી ૧/૪ ભાગ ભારતની બહારના ઇંધાને લગતો છે તેમ ધારો.

ઉપરની વિગતો પરથી આગના વીમાનું મહેસુલી ખાતુ ઉભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૪

(અ) સામાન્ય વીમા પ્રકારો પર નોંધ લખો.

(૦૭)

(બ) નીચેના પદો સમજાવો:

(૦૮)

- ૧) પુનર્વિમો
- ૨) કમિશન
- ૩) પ્રીમીયમ
- ૪) દાવો

----- X -----