

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April- 2018
ACCOUNTING - 4
(ELECTIVE-2)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 નીચેની માહિતી 31-03-18 ના રોજ તેના આગ અને દરિયાઈ વ્યવસાય માટે ફિચરલેસ ઇન્શ્યોરન્સ કંપની પાસેથી લેવામાં આવી છે. (20)
આગ અને દરિયાઈ વ્યવસાય બંને માટે મહેસૂલી એકાઉન્ટ્સ તૈયાર કરો.

વિગત	આગ રૂ.	દરિયાય રૂ.
ચૂકવેલ દાવા	4,95,000	6,18,750
મળેલ પ્રીમિયમ	7,42,500	9,90,000
ચુકવવા બાકી દાવાઓ (1-4-17)	22,500	45,000
ચુકવવા બાકી દાવાઓ(31-03-18)	13,500	40,500
બાકી જોખમ માટે અનામત (1-4-17)	3,37,500	7,20,000
સ્વીકારેલ પુન: વીમા પ્રીમિયમ	18,000	22,500
આપેલ પુન: વીમા પ્રીમિયમ	18,000	20,250
સ્વીકારેલ પુન: વીમા દાવાના ચુકવેલ	11,250	15,750
પુન: વીમાના દાવા	6,750	4,500
સીધા ધંધાનું કમિશન	27,000	31,500
સ્વીકારેલ પુન: વીમા કમિશન	9,00	1,350
આપેલ પુન: વીમા પર કમિશન	1,579	921

દાવા સંબંધિત વહીવટી ખર્ચ (કુલ ખર્ચના 10%) રૂ.3,150. વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (કુલ) રૂ.33,750 અને આવકવેરા રૂ.6,750. વહીવટી ખર્ચો બંને વિભાગ વચ્ચે સીધા વિમા પર પ્રાપ્ત પ્રીમિયમના પ્રમાણમાં ફાળવવાના છે. બાકી જોખમનું અનામત આગ વિભાગ પર 50% અને દરિયાય વિભાગ પર 100% લેખે મળેલ યોજના પ્રિમિયમ પર જાળવી રાખવું. વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ યોજાની આવક બંને વિભાગોને વહીવટી ખર્ચની ફાળવણીના પ્રમાણમાં ફાળવવા.

અથવા

પ્રશ્ન-1 બાલયોગી વીમા કંપનીના અકસ્માત વિભાગના નીચેના વિગતોથી બંને વર્ષ માટે મહેસૂલ ખાતાઓ તૈયાર કરો:

વિગત	31-3-2017 રૂ.	31-3-2018 રૂ.
ચૂકવેલ દાવા	6,75,000	8,10,000
મળેલ પ્રીમિયમ	10,80,000	12,15,000
સ્વીકારેલ પુન: વીમાના દાવા	67,500	54,000
સ્વીકારેલ પુન: વીમા પ્રીમિયમ	6,000	7,500
સ્વીકારેલ પુન: વીમા કમિશન	300	500
સીધા ધંધાનું કમિશન	45,000	60,000
આપેલ પુન: વીમા પ્રીમિયમ	54,000	67,500
આપેલ પુન: વીમા પર કમિશન	3,000	2,100
પુન: વીમા વસુલાત	54,000	67,500
દાવા અંગેના કાનુની ખર્ચ	3,000	6,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (યોજા)	20,600	3,950

વધારાની વિગતો: (1) નિયમો અનુસાર અનપેક્ષિત જોખમ માટે અનામત રાખો. વધારાનું અનામત યોજના પ્રિમિયમના 3%થી વધારો. (2) વર્ષ 2016-17 અને 2017-18 દરમિયાન વહીવટી ખર્ચ અનુક્રમે રૂ.80,000 અને રૂ.1,00,000 છે. (3) તા. 31-3-2016 ના ભાવિ જોખમ માટેનું અનામત રૂ.2,25,000 અને વધારાનાનું અનામત રૂ. 1,50,000 હતું. (4) તા.31-03-2018,

31-03-2017 અને 31-03-2016 ના રોજ ચૂકવેલ દાવાઓ માટેની જવાબદારીઓ અનુક્રમે રૂ.90,000; રૂ.60,000 અને રૂ.30,000 છે. (5) તા. 31-03-2016, 31-03-2017 અને 31-03-2018 અનુક્રમે બાકી પ્રીમિયમ રૂ.72,000; રૂ.1,00,000 અને રૂ.1,30,000 છે.

પ્રશ્ન-2

શ્રી મધુએ તા.31-12-2018 ના રોજ નાદારી માટે અરજી કરી તે દિવસે તેમના ચોપડા નિચેની બાકી દર્શાવતા હતા:

(20)

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
મૂડી	-	90,000
ચંત્ર (ઉપજવા ધારેલ રૂ.45,000)	56,000	-
લેણીહુંડી (ઉપજવા ધારેલ રૂ.5000)	6,000	-
મકાન પર ગીરો ધરાવતી બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	-	55,000
વેપારમાં સ્ટોક(ઉપજવા ધારેલ રૂ.1,10,000)	1,00,000	-
મકાન(રૂ.70,000 ઉપજવા ધારેલ)	95,000	-
ફર્નિચર(રૂ.20,000 ઉપજવા ધારેલ)	24,000	-
સ્ટોક પર ગીરો ધરાવતા લેણદારો	-	1,30,000
લેણદારો	-	1,26,000
અન્ય મિલકતો(રૂ.30,000 ઉપજવા ધારેલ)	44,000	-
દેવાદારો:		
સંધર્ 30,000		
શંકારપદ(ઉપજવા ધારેલ 40%) 20,000		
દુબત 25,000	75,000	-
હાથ પર રોકડ	1,000	-
	4,01,000	4,01,000

વટાવેલ હુંડી પરની જવાબદારીઓ રૂ.35,000 જેમાંથી રૂ.15,000 ચુકવવા પડશે એમ માનવામાં આવે છે. તેમની ખાનગી સંપત્તિ અને જવાબદારીઓ અનુક્રમે રૂ.16,000 અને રૂ.7,000 ની છે. સંપત્તિના રૂ.11,000 ઉપજવા ધારેલ છે. રિસીવરનો ખર્ચ રૂ.2,000 અંદાજવામાં આવ્યો છે. લેણદારોમાં શામેલ રૂ.3,000ના એક લેણદારે શ્રી મધુની તરફેણમાં તેમનો દાવો છોડી દીધો.

લેણદારોમાં બે ક્લર્કના માસિક રૂ.280 લેખે ત્રણ મહિનો પગાર; માસિક રૂ.200 લેખે બે માસનું ભાડું અને ત્રણ કામદારોને દરેકને રૂ.90 લેખે ચાર માસની મંજૂરીનો સમાવેશ થાય છે.

શ્રી મધુએ ત્રણ વર્ષ પહેલાં તેના વ્યવસાયની શરૂઆત કરી અને પ્રથમ વર્ષમાં રૂ. 25,000નો નફો હતો. પરંતુ બીજા અને ત્રીજા વર્ષમાં અનુક્રમે રૂ.30,000 અને રૂ.40,000ની ખોટ હતી. આ ત્રણ વર્ષ દરમિયાન કુલ ઉપાડ રૂ.40,000નો હતો.

ઉપરોક્ત માહિતીમાંથી શ્રી મધુનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તુટ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2

શ્રી પ્રકાશએ તા.31-03-2018ના રોજ નાદારી માટે અરજી કરી, તે તારીખે તેમની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી.

વિગત	ચોપડે કિ. રૂ.	ઉપજવા યોગ્ય કિ.રૂ.
મિલકતો:		
બિલ્ડિંગ	1,50,000	70,000
મશીનરી	80,000	50,000
સ્ટોક	40,000	30,000
દેવાદારો	50,000	30,000
લેણીહુંડી	8,000	8,000
રોકડ / બેંક	10,000	10,000
અન્ય મિલકતો	80,000	20,000
લેણદારો:		
બિનસલામત લેણદારો	2,00,000	
પસંદગીના લેણદારો	10,000	
બિલ્ડિંગ પર પ્રથમ ગીરો લોન	30,000	
બિલ્ડિંગ પર બીજો ગીરો લોન	70,000	

શ્રી પ્રકાશએ ત્રણ વર્ષ પહેલાં રૂ.1,00,000 મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો. આ મુડી પર વાર્ષિક 10% વ્યાજ ગણવામાં આવે છે. પ્રથમ બે વર્ષ માટેનો કુલ નફો રૂ.1,00,000 છે; જ્યારે ત્રીજા વર્ષની ખોટ રૂ.60,000 છે. તેનો કુલ ઉપાડ રૂ.62,000 છે. વટાવેલી હુંડી રૂ.10,000 છે, જેમાંથી રૂ.2,000ની હુંડી નકારાશે.

રિસીવરનો ખર્ચ અને મહેનતાણું રૂ.5,000 છે.

બિનસલામત લેણદારોમાં નાદારની પત્નીની લોન રૂ.10,000 સમાયેલ છે. તેણે “સ્ત્રીધન” માંથી 80% લોન આપી છે.

શ્રી પ્રકાશે તા.01-01-2018 ના રોજ તેના મિત્રને 50,000 કિંમતનું ધંધાનું ફર્નિચર બક્ષિસ આપેલ છે. તા.31-03-2018 ના રોજ, તેનું મૂલ્ય રૂ.20,000 છે. ઉપરોક્ત વિગતોમાંથી, શ્રી પ્રકાશનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તુટ ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 તા.31 ઓક્ટોબર, 2018 ના રોજ રાજ ટ્રેડર્સના ગોડાઉનમાં આગ લાગી હતી. તેથી મોટાભાગના માલ આગમાં નાશ પામ્યા. (15)
રૂ.7,500નો માલ બચી ગયેલ. બુક્સ અને રેકૉર્ડસમાંથી, નીચે આપેલ વિગતો પ્રાપ્ત થઈ હતી:

(A) 1લી જાન્યુઆરી, 2018 ના રોજ (પડતર કિ.) રૂ.24,000

(B) 1લી જાન્યુઆરી, 2018 થી 31 ઓક્ટોબર, 2018 વચ્ચેના વ્યવહારો:

રૂ.

ઉધાર વેચાણ	1,32,900
ઉધાર ખરીદી	1,12,500
સ્થાયીસ્થને પરત કરેલ માલ	1,050
માલનો અંગત વપરાશ (પડતર)	2,100
નમુના તરિકે આપેલ માલ (પડતર)	7,500
ચુકવેલ મજૂરી	1,350
રોકડ ખરીદી	4,050

(C) તા.31 ડિસેમ્બર, 2017 ના બંધ થતાં સ્ટોકમાં રૂ.7,500નો માલ ખરાબ હતો. આમાંથી, 75% માલ ઓગસ્ટ, 2018 માં પડતર કિંમત પર 10% ખોટથી વેચાયો હતો. આ સીવાયનો માલ સમગ્ર વર્ષ દરમિયાન પડતર કિંમત પર 25% કાચો નફાનો દર હતો. દાવાની રકમની ગણતરી કરતી વખતે ખરાબ માલ પડતર કિંમતે ગણવો.

(D) સ્ટોકના વીમા પોલિસીની રકમ રૂ.30,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી દાવાની રકમની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 તા.31 જાન્યુઆરી, 2011 ના રોજ કંપનીના ગોડાઉનમાં આગ લાગી. તા.1 જાન્યુઆરી, 2011 ના રોજ સ્ટોકની કિં. રૂ.66,660 હતી. તા. 1લી જાન્યુઆરીથી 31 જાન્યુઆરીથી વચ્ચેના સમયગાળાના વ્યવહારો અને અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે, જેમાંથી તમારે નાશ કરેલ માલની કિંમત જણાવવાની છે:

(1) તા.1.1.11 થી 31.1.11 દરમિયાનની ખરીદી રૂ.5,220 હતી જેમાંથી રૂ.1,900ની કિંમતનો માલ તા.2.2.2011 ના રોજ પ્રાપ્ત થયો હતો. આ ખરીદીમાં કેટલાક ખામીયુક્ત માલ શામેલ છે. (2) તા.1.1.11 થી 31.1.11 દરમિયાન વેચાણ રૂ.16,800 હતું. જેમાં રૂ.3,600નું જંગલ વેચાણનો સમાવેશ છે. જેમાંથી અડધા માલ વિશે ગ્રાહક પાસેથી કોઈ માહિતી પ્રાપ્ત થઈ નથી. (3) તા.1 જાન્યુઆરી, 2011 ના રોજ માલમાં રૂ.2000 ખામીયુક્ત માલ હતો. (4) તા.31 જાન્યુઆરી, 2011 ના રોજ આડતિયા પાસે રૂ.3,200નો માલ નહિ વેચાયેલ હતો. જે તેને તા.25.2.2011 ના રોજ મોકલેલ હતો. (5) તમામ ખામીયુક્ત માલ રૂ. 1,200માં વેચેલ, જે તા.1.1.11 થી 31.1.11 દરમિયાન વેચાણમાં સમાવવામાં આવેલ છે. આ માલ પડતર કિંમત પર 50% ની ખોટથી વેચાયેલ છે.

(6) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી વેચાયેલી માલસામનની કિંમત અને કુલ નફો અંગેની માહિતી આ પ્રમાણે હતી:

વર્ષ	વેચેલ માલની પડતર રૂ.	કાચો નફો રૂ.
2008	80,000	20,000
2009	1,23,000	27,000
2010	1,40,400	39,600

પ્રશ્ન-4 નીચેના વિગતો પરથી નફા નુકસાનના દાવાની ગણતરી કરો:

(15)

- (1) આગ લાગ્યા તારીખ 1-4-2007,
- (2) બાહેધરી સમયગાળો 3 માસ
- (3) વિમાની રકમ રૂ. 3,56,400

- (4) તા.1-1-2006 થી 31-12-2006 સુધીનું વેચાણ રૂ.15,00,000
 (5) તા.31-12-2006 ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (રોકાણ પર રૂ.6,000 ના વ્યાજ સહિત) રૂ.2,55,000
 (6) તા.1-4-2006 થી 31-3-2007 સુધીનું વેચાણ રૂ.18,00,000
 (7) તા.31-12-2006 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચ રૂ.51,000
 (8) વેચાણ અંગેની માહિતી:

માસ	વર્ષ 2006 (રૂ.)	વર્ષ 2007 (રૂ.)
એપ્રિલ	1,20,000	90,000
મે	90,000	30,000
જુન	1,05,000	46,500
જુલાઈ	1,42,500	1,50,000

ઉત્પાદનની સુધારેલી પદ્ધતિ અનુસાર ગયા વર્ષની સરખામણીમાં વેચાણમાં 10% અને વેચાણ પર નફાના દરમાં 2%નો વધારો થશે. આગ બુજવવાનો ખર્ચ રૂ.600 થયો હતો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 નીચે આપેલી વિગતો પરથી તમારે નફા નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે:

- (1) આગ લાગ્યાની તારીખ: 1 એપ્રિલ, 2003.
 (2) બાહેધરીનો સમય: ચાર મહિના
 (3) વીમાની પોલિસી રકમ રૂ.1,00,000
 (4) તા.31 ડિસેમ્બર, 2002 ના રોજ પૂરા થયેલા નાણાકીય વર્ષનું વેચાણ રૂ.8,00,000
 (5) તા.31 ડિસેમ્બર, 2002 ના રોજ પૂરા થયેલા નાણાકીય વર્ષનો નફો રૂ.90,000 (રૂ. 6,000ના સ્થાયી ખર્ચો ઉધાર્યો પછી)
 (6) તા.31 માર્ચ 2003 ના રોજ પૂરા થતા બાર મહિનાનું વેચાણ રૂ.10,00,000
 (i) તા.1-4-2003 થી 31-7-2003 સુધીનું વેચાણ રૂ.1,50,000
 (ii) તા.1-8-2002 થી 31-3-2003 સુધીનું વેચાણ રૂ.3,50,000

એવી ધારણા છે કે 1 જાન્યુઆરી, 2003 થી ઉત્પાદનની નવી સિસ્ટમને લીધે ગયા વર્ષની સરખામણીમાં આ વર્ષે વેચાણ પર 3% લેખે નફાનું પ્રમાણ વધશે એવી ધારણા છે.

ENGLISH VERSION

Que-1 The following information is taken from Fearless Insurance Co. for its fire and marine business (20)
 on 31-3-18. Prepare Revenue Accounts for both the fire and marine business.

Particulars	Fire Rs.	Marin Rs.
Claims Paid	4,95,000	6,18,750
Premium received	7,42,500	9,90,000
Outstanding claims (1-4-17)	22,500	45,000
Outstanding claims (31-3-18)	13,500	40,500
Reserve for unexpired risk(1-4-17)	3,37,500	7,20,000
Premium for re-insurance accepted	18,000	22,500
Premium for re-insurance given	18,000	20,250
Claims for re-insurance accepted	11,250	15,750
Claims for re-insurance given	6,750	4,500
Commission for direct business	27,000	31,500
Commission on re-insurance accepted	9,00	1,350
Commission on re-insurance given	1,579	921

Administrative expenses regarding claims (10% of total expenses) Rs.3,150. Interest and dividend (total) Rs.33,750 and income tax on it Rs.6,750. Administrative expenses are to be allocated to both fire and marine dept. in the proportion of premium received on direct business. Reserve for unexpired risk is to be provided at 50% on fire department and 100% on marine dept. The net income of interest and dividend is to be allocated to both the dept. in the ratio of allocation of administrative expenses.

OR

Que-1 Prepare the Revenue Accounts for both the years from the following particulars of accident

department of the Balyogi Insurance Company:

Particulars during the year	31.3.2017 Rs.	31.3.2018 Rs.
Claim paid	6,75,000	8,10,000
Premium received	10,80,000	12,15,000
Claims on re-insurance accepted	67,500	54,000
Accepted re-insurance premiums	6,000	7,500
Commission on re-insurance accepted	300	500
Commission on direct business	45,000	60,000
Re-insurance premium paid	54,000	67,500
Commission on re-insurance ceded	3,000	2,100
Re-insurance recoveries	54,000	67,500
Legal Expenses for claims	3,000	6,000
Interest & Dividend (Net)	20,600	3,950

Additional Information:

- (1) Keep reserve for unexpired risk according to rules. Increase additional reserve by 3% on net premiums.
- (2) Administrative expenses during 2016-2017 and 2017-2018 were respectively Rs.80,000 and Rs.1,00,000.
- (3) Reserve for unexpired risk was Rs.2,25,000 and additional reserve is Rs.1,50,000 on 31-3-2016.
- (4) Liabilities for claims unpaid on 31-3-2018, 31-3-2017 and 31-3-2016 were respectively Rs.90,000; Rs. 60,000 and Rs.30,000.
- (5) Premium outstanding were on 31-3-2016,31-3-2017 and 31-3-2018 respectively Rs.72,000; Rs.1,00,000 and Rs.1,30,000.

Que-2 Shri Madhu filed a petition in bankrupt on 31-12-2018 on which date his books showed the following balances: (20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Capital	-	90,000
Machinery (Estimate to realise Rs.45,000)	56,000	-
Bills receivable (Estimate to realise Rs. 5,000)	6,000	-
Bank overdraft having mortgage on building	-	55,000
Stock in trade (Estimate to realize Rs.1,10,000)	1,00,000	-
Building(Estimate to realise Rs.70,000)	95,000	-
Furniture(Estimate to realise Rs.20,000)	24,000	-
Creditors having mortagage on stock	-	1,30,000
Creditors	-	1,26,000
Other assets (Estimate to realise Rs.30,000)	44,000	-
Debtors: Good 30,000		
Doubtful (Estimate to Receive 40%) 20,000		
Bad <u>25,000</u>	75,000	-
Cash on Hand	1,000	-
	4,01,000	4,01,000

Liabilities on bills discounted was Rs.35,000 out of which Rs.15,000 were expected to rank. His private assets and liabilities are Rs.16,000 and Rs.7,000 respectively. The assets are estimated to produce Rs.11,000.

Receiver's expenses are estimated to be Rs.2,000. A creditors of Rs.3,000 included in creditors relinquished his claim in favour of Mr. Madhu.

Unsecured creditors include salaries of two clerk at Rs.280 per month for three months, rent at Rs.200 per month for two months and wages to three workmen at Rs.90 per head for four months.

Shri Madhu started his business before three years and in the first year the made profit of Rs.25,000 but in second and third year business resulted in a loss of Rs.30,000 and Rs.40,000 respectively. During these three years his total drawings amounted to Rs.40,000.

From the above information prepare a statement of affairs and deficiency account of Shri Madhu.

OR

Que-2 Shri Prakash applied for insolvency on 31-03-2018. His position on that date was as under:

Particulars	Book Value Rs.	Realisable Value Rs.
Assets:		
Building	1,50,000	70,000
Machinery	80,000	50,000
Stock	40,000	30,000
Debtors	50,000	30,000
Bills receivable	8,000	8,000
Cash/Bank	10,000	10,000
Other assets	80,000	20,000
Creditors:		
Unsecured Creditors	2,00,000	
Pref. Creditors	10,000	
First Mortgage on Building	30,000	
Second Mortgage Building	70,000	

Shri Prakash started the business before three years with capital of Rs.1,00,000. On this capital 10% p.a. interest is calculated. The total profit for first two years is Rs.1,00,000 and the loss of the third year is Rs.60,000. His total drawings are Rs.62,000.

Bills discounted are Rs.10,000 of which the bills of Rs.2,000 will be dishonored.

Receiver's expenses and remuneration are Rs.5,000.

Unsecured creditors include insolvent's wife loan of Rs.10,000. She has given 80% of the loan from "Stri-Dhan".

Shri Prakash gifted furniture of his business worth Rs.50,000 to his friend on 01-01-2018. On 31-03-2018, its value is Rs.20,000.

From the above particulars, Prepare statement of affairs and deficiency account of Shri Prakash.

Que-3 Fire occurred in the godown of Raj Traders on 31st Oct. 2018. Hence majority of the goods were destroyed in fire. The goods valued at Rs.7,500 were saved. From the books and records saved, following particulars were ascertained: (15)

(a) The stock on 1st January, 2018 (at cost) Rs.24,000.

(b) Transactions between 1st Jan. 2018 to 31st Oct. 2018:

	Rs.
Credit sales	1,32,900
Credit purchases	1,12,500
Goods returned to suppliers	1,050
Personal use of Goods (at cost)	2,100
Free samples distributed (goods at cost)	7,500
Wages paid	1,350
Cash purchases	4,050

(c) The closing stock of 31st Dec.2017, contains poor selling line-stock costing Rs.7,500. Out of these, 75% stock was sold in August, 2008 at a loss of 10%, on the original cost. Subject to this above exception the gross profit rate on cost price remained 25% throughout the year. Remaining stock of poor selling line to be valued at cost price while calculating claim amount.

(d) Amount of insurance policy of stock was Rs.30,000.

From the above information, compute the amount of claim.

OR

Que-3 A fire occurred in the godown of a firm on 31st Jan., 2011. The stock on 1st Jan., 2011 was valued at Rs.66,660. The transactions and other information of the period between 1st Jan. to 31st Jan. were as follows, from which you are required to ascertain the value of goods destroyed:

(a) Purchase from 1.1.11 to 31.1.11 amounted to Rs.5,220 of which goods worth Rs.1,900 were received on 2.2.2011. This purchase includes some defective goods.

(b) Sales from 1.1.11 to 31.1.11 amounted to Rs.16,800 of which sales on the basis of sales or return amounted to Rs.3,600. No intimation has been received from the customers about half the goods sold on sales or return.

- (c) Goods costing Rs.2,000 were defective were included in the stock at cost on 1st January 2011.
 (d) On 31st January, 2011 goods worth Rs.3,200 were lying unsold with the consignee, sent to them on 25.1.2011.
 (e) All defective goods are sold for Rs.1,200 which is included in sales during 1.1.11 to 31.1.11. These goods are sold at a loss of 50% on cost.
 (f) Information regarding cost of goods sold and gross profit of the last three years was as follows:

Years	Cost of goods sold (Rs.)	Gross profit (Rs.)
2008	80,000	20,000
2009	1,23,000	27,000
2010	1,40,400	39,600

Que-4 From the following particulars, prepare a statement of claim for loss of profit: (15)

- (1) Date of fire 1-4-2007,
 (2) Indemnity period 3 Months
 (3) Sum assured Rs. 3,56,400
 (4) Sales from 1-1-2006 to 31-12-2006 Rs. 15,00,000
 (5) Net profit for the year ended 31-12-2006
 (which includes Rs.6,000 for interest on investment) Rs. 2,55,000
 (6) Sales from 1-4-2006 to 31-3-2007 Rs. 18,00,000
 (7) Fixed expenses for the year ended 31-12-2006 Rs. 51,000
 (8) Data regarding sales:

Month	Year 2006 (Rs.)	Year 2007 (Rs.)
April	1,20,000	90,000
May	90,000	30,000
June	1,05,000	46,500
July	1,42,500	1,50,000

It is estimated that sales would increase by 10% and rate of profit on sales would increase by 2% as compared to last year. Rs.600 were spent to mitigate fire.

OR

Que-4 From the following particulars you are required to prepare a statement showing loss of profit:

- (1) Date of fire: 1st April, 2003.
 (2) Indemnity period: Four months
 (3) Policy amount of Insurance Rs. 1,00,000
 (4) Sales for the financial year ending on 31st Dec.2002 Rs. 8,00,000
 (5) Profit (after debiting standing charges Rs.6000)
 For the financial year ending 31st Dec.2002 Rs. 90,000
 (6) Sales for the twelve months ending on 31st March,2003 Rs. 10,00,000
 (i) Sales for the period 1-4-2003 to 31-7-2003 Rs. 1,50,000
 (ii) Sales for the period 1-8-2002 to 31-3-2003 Rs. 3,50,000

It is expected that due to the introduction of new system of production from 1st January, 2003, there will be a rise in profit at 3% on selling during this year compared to last year.
