

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2026 [NEW COURSE]
Accounting - 4(Elective)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન.૧ સાહિલ લિ. નું તા. 31-3-2019નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર(દરેક રૂ. 10નો)	5,00,000	જમીન-મકાન	5,00,000
ઈક્વિટી શેર(દરેક રૂ.10નો) જેના પર		પ્લાન્ટ-મશીનરી	12,00,000
શેરદીઠ રૂ. 8 વસુલ થયા છે.	8,00,000	ફર્નિચર	1,50,000
સામાન્ય અનામત	6,00,000	સ્ટોક	4,00,000
12%ના ડિબેન્ચર્સ	5,00,000	દેવાદારો	2,00,000
લેણદારો	4,00,000	બેન્ક સિલક	1,50,000
		લેણીહુંડી	1,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બમણી ગણવી.
- (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષનાં સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે.
- (3) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. 6,00,000 છે.
- (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી, કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફાના 25% કંપની દર વર્ષે સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (5) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

ઉપરની માહિતિ પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ તા. 31-03-2019નાં રોજનું રિયા લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નાં પુરા ભરપાઈ શેર	50,00,000	જમીન-મકાન	20,00,000
10%ની પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નાં શેર	10,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	30,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	ફર્નિચર	2,00,000
નફા-નુકશાન ખાતું	2,00,000	સ્ટોક	10,00,000
15%નાં ડિબેન્ચર્સ	5,00,000	દેવાદારો	8,00,000
લેણદારો	7,00,000	લેણીહુંડીઓ	5,00,000
દેવી હુંડીઓ	2,00,000	રોકડ અને બેન્ક સિલક	4,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
	80,00,000		80,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) જમીન અને મકાનની કિંમતમાં 25% અને સ્ટોકની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
- (2) પ્લાન્ટ અને મશીનરીની બજાર કિંમત રૂ. 28,00,000 છે.
- (3) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (50% લેખે કરવેરા પહેલાનો) રૂ. 32,00,000 છે.
- (4) આ પ્રકારનાં ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર 15% છે.
- (5) કંપનીની પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે.

ઉપરની વિગત પરથી ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન.૨ શ્રી જયેશે તા. 31-3-2019નાં રોજ નાદારીની અરજી કરી ત્યારે તેની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

(૨૦)

(1) મિલકતો :

મિલકતનું નામ	ચોપડે કિંમત રૂ.	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત રૂ.
મકાન	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 બેન્ક	10,000	10,000
અન્ય મિલકત	80,000	20,000

(2) લેણદારો :

રૂ.

બિન સલામત લેણદારો	2,00,000
પસંદગીના લેણદારો	10,000
મકાન પર પ્રથમ ગીરો લોન	30,000
મકાન પર બીજો ગીરો લોન	70,000

(3) ત્રણ વર્ષ પહેલાં શ્રી જયેશે રૂ. 1,00,000ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. આ મૂડી પર વાર્ષિક 10% વ્યાજ ગણવામાં આવે છે. પ્રથમ બે વર્ષનો કુલ નફો રૂ. 1,00,000 છે, જ્યારે ત્રીજા વર્ષની ખોટ રૂ. 60,000 છે. તેનો કુલ ઉપાડ રૂ. 62,000 છે.

(4) વટાવેલી હુંડી રૂ. 10,000 છે. જેમાંથી રૂ. 2,000ની હુંડી નકરાશે.

(5) રિસીવરનો ખર્ચ અને મહેનતાણું રૂ. 5,000 છે.

(6) બિન-સલામત લેણદારોમાં નાદારની પત્નિની લોન રૂ. 10,000 સમાયેલ છે. 80% રકમ તેણીએ સ્ત્રીધનમાંથી આપેલ છે.

(7) શ્રી જયેશે તા. 1-1-2018નાં રોજ પોતાના મિત્રને રૂ. 50,000ની કિંમતનું ધંધાનું ફર્નીચર બક્ષિસ આપેલ છે. તા. 31-3-2019નાં રોજ તેની કિંમત રૂ. 20,000 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી જયેશનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન તથા તુટ ખાતું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી ભાવેશ તા. 31-3-2024નાં રોજ નાદાર થયા ત્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

વિગત	રૂ.
લેણદારો-ધંધાના પરચુરણ લેણદારો	1,25,000
પસંદગીના લેણદારો	1,500
દેવાદારો(ઉપજશે રૂ. 25,000)	40,000
દેવી હુંડી	15,000
ચંત્રો (ઉપજશે રૂ. 50,000)	1,00,000
મકાન (ઉપજશે રૂ. 75,000)	90,000
મકાન સામે ગીરોલોન	50,000
વાહન (ઉપજશે રૂ. 20,000)	30,000
વાહન સામે લોન	25,000
ફર્નીચર (ઉપજશે રૂ. 8,000)	12,000
રોકડ અને બેંક	1,000
સ્ટોક (ઉપજશે રૂ. 12,000)	20,000
લેણી હુંડી (સંપૂર્ણ વસુલ થશે)	8,000

શ્રી ભાવેશ તા. 1-4-2020નાં રોજ રૂ. 1,25,500ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. અને પ્રથમ બે વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે રૂ. 8,000 અને રૂ. 10,000 નફો કર્યો હતો. જ્યારે પછીના બે વર્ષ દરમિયાન કુલ રૂ. 27,000ની ખોટ કરી હતી. તેનો સરેરાશ વાર્ષિક ઉપાડ રૂ. 8,000 રહ્યો છે.

પ્રોવિન્શિયલ ઈન્સોલ્વન્સી એક્ટ, 1920 અનુસાર તુટ ખાતું અને સ્થિતિ દર્શક નિવેદન તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ શ્રી રાજેશનાં ગોડાઉનમાં તા. 15-12-2019નાં રોજ આગ લાગી. નીચે આપેલ માહિતી પરથી દાવાની રકમ (૧૫) નક્કી કરો.

વિગત	તા.1-4-2019 થી તા.15-12-2019 સુધી (રૂ.)	તા. 31-3-2019 નાં રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,80,000	----
ખરીદી	7,20,000	6,60,000
વેચાણ	10,00,000	6,00,000
મજૂરી	40,000	20,000
પગાર	20,000	10,000
આખર સ્ટોક	?	1,80,000

વધારાની માહિતી:

- (1) સ્ટોકની ગણતરી હંમેશા મૂળ કિંમત કરતાં 10% ઓછી કિંમતે કરવામાં આવે છે.
- (2) આગ લાગ્યા તારીખ સુધીની ખરીદીમાં નીચેનાનો સમાવેશ થયેલ છે.
 - (અ) રૂ. 40,000નાં બિલ મળેલ છે, પણ માલ મળ્યો નથી.
 - (બ) રૂ. 20,000નો માલ મળેલ છે, પણ બિલ મળ્યાં નથી.
- (3) આગ લાગ્યા તારીખ સુધીના વેચાણમાં નીચેનાનો સમાવેશ થયેલ છે.
 - (અ) અંગત વપરાશ માટે લીધેલ માલ રૂ. 40,000.
 - (બ) રૂ. 60,000નો માલ મોકલાવેલ છે, જેના બિલો બનાવવાના બાકી છે.
 - (ક) રૂ. 20,000નાં બિલો બનાવેલ છે, પરંતુ માલ મોકલવાનો બાકી છે.
- (4) આગમાંથી બચાવી લીધેલ માલ રૂ. 20,000 અને આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ રૂ. 6,000 થયેલ.
- (5) માલનો રૂ. 80,000નો સરેરાશ કલમને આધિન વીમો લેવામાં આવેલ છે.

અથવા

- પ્રશ્ન.૩ રાવણ બ્રધર્સના ગોડાઉનમાં ૩૧મી જાન્યુઆરી, ૨૦૧૯ના રોજ આગ લાગી અને બધો જ માલ બળી ગયો. નીચેની માહિતિ પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજુ કરવા દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	૨૦૧૬ (રૂ.)	૨૦૧૭ (રૂ.)	૨૦૧૮ (રૂ.)	૨૦૧૯ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૭,૦૯૦	૩૨,૪૦૦	૩૬,૦૦૦	૩૬,૯૦૦
ચોખ્ખી ખરીદી	૭૪,૯૦૦	૮૦,૦૦૦	૮૧,૦૦૦	૬,૦૦૦
ચોખ્ખુ વેચાણ	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૩૨,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
મજૂરી	૧૭,૪૦૦	૧૯,૦૦૦	૨૦,૯૦૦	૨,૦૦૦
આખર સ્ટોક	૩૨,૪૦૦	૩૬,૦૦૦	૩૬,૯૦૦	?

આખર માલ હંમેશા મૂળકિંમત કરતા ૧૦% ઓછી કિંમતે આંકવામાં આવે છે. તમારી ગણતરી દર્શાવો.

- પ્રશ્ન.૪ હિત લિ.ના મકાન પર તા. ૧લી મે, ૨૦૧૯ના રોજ આગ લાગી. કંપનીએ નફાના નુકશાનની પોલિસી રૂ. (૧૫) ૧,૫૦,૦૦૦ની લીધી હતી. તા. ૧ લી મે, ૨૦૧૮ થી તા. ૩૦મી એપ્રિલ, ૨૦૧૯ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ હતું. તા. ૧લી મે, ૨૦૧૮ થી ૩૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૮ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ હતું. નુકશાનની ગાળો જે ચાર માસનો હતો તે દરમિયાન વેચાણ ફક્ત રૂ. ૬૦,૦૦૦ થયું હતું. કંપની તેના હિસાબો તા. ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ બનાવે છે. ૨૦૧૮નાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ નીચે આપેલું છે.

૨૦૧૮ના વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦	વેચાણ	૯,૫૦,૦૦૦
ખરીદી	૬,૦૦,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૪૭,૫૦૦
ઉત્પાદન ખર્ચ	૬૭,૦૦૦	રોકાણોનું વ્યાજ	૨,૫૦૦
અસ્થાયી વેચાણ ખર્ચ	૮૮,૦૦૦		
સ્થાયી ખર્ચ	૭૨,૫૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૭૨,૫૦૦		
	૧૦,૦૦,૦૦૦		૧૦,૦૦,૦૦૦

૨૦૧૯ના પ્રથમ ચાર માસનું વેચાણ ૨૦૧૮ના તે સમયના વેચાણ સાથે સરખાવતા માલુમ પડે છે કે ૨૦૧૯માં વેચાણ ૧૦% વધારે હતું. દાવાની રકમ શોધી કાઢો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૪ સૂર્ય લિ. નાં મકાનમાં તા. ૧-૫-૨૦૧૯નાં રોજ આગ લાગી પેઢીએ નફાના નુકશાનની રૂ. ૩૦,૮૦૦ની પોલિસી લીધી છે. વેચાણની વિગત નીચે મુજબ છે.

તા. ૧-૯-૨૦૧૮ થી ૩૦-૪-૨૦૧૯ સુધીનું કુલ વેચાણ = ૧,૪૦,૦૦૦

તા. ૧-૫-૨૦૧૮ થી ૩૦-૪-૨૦૧૯ સુધીનું કુલ વેચાણ = ૨,૦૦,૦૦૦

તા. ૧-૫-૨૦૧૮ થી ૩૧-૧૦-૨૦૧૮ સુધીનું કુલ વેચાણ = ૧,૦૦,૦૦૦

તા. ૧-૫-૨૦૧૯ થી ૩૧-૧૦-૨૦૧૯ સુધીનું કુલ વેચાણ = ૫૦,૦૦૦

નુકશાનની ગાળો ૬ માસનો હતો. પરંતુ ધંધો ચાર માસમાં વ્યવસ્થિત ચાલુ થઈ ગયો હતો. કંપનીનું હિસાબી વર્ષ ૩૧મી ડિસેમ્બરે પુરું થાય છે. ૨૦૧૮ના વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ નીચે મુજબ છે.

ઉ. નફા-નુકશાન ખાતું જ.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	20,000	વેચાણ	1,90,000
ખરીદી	1,20,000	શેરનું ડિવિડન્ડ	900
ચલિત મજૂરી ખર્ચ	5,600	શેરના વેચાણમાં નફો	1,100
ઉત્પાદન ખર્ચ:		આખર સ્ટોક	10,100
ચલિત 7,500			
સ્થિર 4,500	12,000		
વહિવટી ખર્ચ:			
ચલિત 9,500			
સ્થિર 5,000	14,500		
વેચાણ ખર્ચ:			
ચલિત 9,000			
સ્થિર 5,000	14,000		
ચોખ્ખો નફો	16,000		
	2,02,100		2,02,100

વર્ષ 2018 કરતાં 2019ના વર્ષમાં વેચાણમાં 10% અને નફામાં 5% વધારો અંદાજવામાં આવ્યો છે. દાવાની રકમ રૂ. 10,000 નક્કી થઈ, જેમાં આગ બુઝાવવાના ખર્ચ રૂ. 3,000નો સમાવેશ થાય છે. ઉપરની માહિતિ પરથી ચાલુ વર્ષનાં બાંધધરી સમયનું વેચાણ શોધો.

ENGLISH VERSION

Que.1 The Balance sheet of Sahil Ltd. as on 31-3-2019 is given below.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% Cum. Red. Pref. share of Rs. 10 each	5,00,000	Land and Building	5,00,000
Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid-up	8,00,000	Plant and Machinery	12,00,000
General Reserve	6,00,000	Furniture	1,50,000
12% Debentures	5,00,000	Stock	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors	2,00,000
		Bank Balance	1,50,000
		Bills Receivable	1,00,000
		Preliminary Expense	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

Additional Information:

- (1) The present value of the assets of the company is to be taken as double.
- (2) The goodwill of the company is to be valued at three times the average super profit of last three years.
- (3) Average profit of last three years after deducting tax at 50% is Rs. 6,00,000.
- (4) For the last three years, the company has been transferring 25% of the profit after taxes every year to its General Reserve Account.
- (5) The expected rate of return in the Company's line of business is 10% from the above information; find out the fair value of the equity shares of the company.

OR

Que.1 The following is the Balance sheet of Riya Ltd. as on 31st March, 2019.

Liabilities	Rs.	Asset	Rs.
Equity shares capital Rs. 100 each fully paid up	50,00,000	Land and Building	20,00,000
10% preference shares of Rs. 100 each fully up	10,00,000	Plant and Machinery	30,00,000
General Reserve	4,00,000	Furniture	2,00,000
Profit and Loss A/c	2,00,000	Stock	10,00,000
15% Debentures	5,00,000	Debtors	8,00,000
Creditors	7,00,000	Bills Receivable	5,00,000
Bills payable	2,00,000	Cash and Bank	4,00,000
		Preliminary Exp.	1,00,000
	80,00,000		80,00,000

Additional Information :

- (1) Market price of land and building is 25% high and that of stock is 20% high.
- (2) Market price of Plant and Machinery is Rs. 28,00,000.
- (3) The company's average annual profit(before deducting tax at 50%) Rs. 32,00,000.
- (4) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 15%.
- (5) The value of Goodwill of the company has been ascertained at two years purchase of super profit.

From the above particulars ascertain the fair value of Equity share of the company.

Que.2 Shree Jayesh has applied for insolvency as on 31-3-2019 on that date his position was as under: (20)

(1) Property:

Name of Property	Book value Rs.	Realisable Value Rs.
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
Others Assets	80,000	20,000

(2) Creditors:

Unsecured Creditors	Rs. 2,00,000
Preferential Creditors	Rs. 10,000
First Mortgage loan on Building	Rs. 30,000
Second Mortgage loan on Building	Rs. 70,000

- (3) Jayesh has started his business three years ago with capital of Rs. 1,00,000. 10% interest is charged on capital. Total profit of first two years is of Rs. 1,00,000, while in third years loss is of Rs. 60,000. His total drawings is of Rs. 62,000.
- (4) Discounted bills is of Rs. 10,000. Out of it Bills of Rs. 2,000 is likely to be dishonored.
- (5) Receivers remuneration and expenses are of Rs. 5,000.
- (6) Unsecured creditors include insolvents 'wife loan is of Rs. 10,000. 80% amount has been given from her 'stridhan'.
- (7) Shree Jayesh has gifted furniture worth Rs. 50,000 to his friend as on 1-1-2018. Its value is of Rs. 20,000 as on 31-3-2019.

From the above information prepare statement of affairs and Deficiency account of Shri Jayesh.

OR

Que.2 Mr. Bhavesh became insolvent as on 31-03-2024, at that time his position was as under:

Particulars	Rs.
Sundry creditors of business	1,25,000
Preferential creditors	1,500
Debtors (Realisable value Rs. 25,000)	40,000
Bills payable	15,000
Machinery (Relisable value Rs. 50,000)	1,00,000
Building (Realisable value Rs. 75,000)	90,000
Loan against hypothecation of building	50,000
Vehicles (Realisable value Rs. 20,000)	30,000
Loan against hypothecation of Vehicles	25,000
Furniture (Realisable value Rs. 8,000)	12,000

Cash and bank	1,000
Stock (Realisable value Rs. 12,000)	20,000
Bills receivable (full amount will realise)	8,000

Mr. Bhavesh has commenced his business on 01-04-2020 with capital of Rs. 1,25,500. During the first two years he has made profit of Rs. 8,000 and Rs. 10,000 Respectively and in next two years he has made total loss of Rs. 27,000. His average drawings Rs. 8,000 per annum.

Prepare deficiency account and statement of affairs according to provincial insolvency Act, 1920.

- Que.3 A fire took place in the godown Shri Rajesh on 15-12-2019. Find out the amount of claim from the following information. (15)

Particulars	From 1-4-2019 To 15-12-2019 Rs.	For the year ended on 31-3-2019 Rs.
Opening Stock	1,80,000	----
Purchases	7,20,000	6,60,000
Sales	10,00,000	6,00,000
Wages	40,000	20,000
Salaries	20,000	10,000
Closing Stock	?	1,80,000

Additional Information:

- (1) The stock is always valued at 10% less than the cost.
- (2) Purchases till the date of fire include the following:
 - (a) Bills received but goods not received Rs. 40,000.
 - (b) Goods received but bills not received Rs. 20,000.
- (3) Sales till the date of fire include the following:
 - (a) Goods withdrawn for personal use worth Rs. 40,000.
 - (b) Goods dispatched but bills not prepared Rs. 60,000.
 - (c) Bills prepared but goods not dispatched Rs. 20,000.
- (4) The stock salvaged was Rs. 20,000 and expenses to mitigate the fire were Rs. 6,000.
- (5) Goods insured for Rs. 80,000, subject to average clause.

OR

- Que.3 Fire occurred in the godown of Messrs. Ravan Bros. on 31st January, 2019 and totally destroyed the stock. From the available records, the following information is given to you for preparing a statement of claim to be presented to the Insurance Company.

Particular	2016 (Rs.)	2017 (Rs.)	2018 (Rs.)	2019 (Rs.)
Opening stock	27,090	32,400	36,000	36,900
Net Purchases	74,900	80,000	81,000	6,000
Net Sales	1,20,000	1,32,000	1,40,000	12,000
Wages	17,400	19,000	20,900	2,000
Closing Stock	32,400	36,000	36,900	?

The closing stock on hand has always been valued at 10% below cost.

Prepare the statement of claim; showing your workings.

- Que.4 Fire occurred in the premises of Heet Ltd. on 1st May, 2019. The company had a Loss of Profit Policy for Rs. 1,50,000. Sales from 1st May, 2018 to 30th April, 2019 were Rs. 10,00,000. The sales from 1st May, 2018 to 31st August, 2018 being Rs. 3,00,000. During the indemnity period which lasted for four month, sales amounted to only Rs. 60,000. The company made up it accounts to 31st December. The profit and Loss Account for 2018 is given below. (15)

Dr.		Cr.	
Particular	Rs.	Particular	Rs.
To Opening Stock	1,00,000	By Sales	9,50,000
To Purchases	6,00,000	By Closing Stock	47,500
To Mfg. Expenses	67,000	By interest on investment	2,500
To Variable Selling Exp.	88,000		
To Fixed Expenses	72,500		
To Net Profit	72,500		
	10,00,000		10,00,000

Comparing the sales of the first four months of 2019 with those of the year 2018 it was found that sales were 10% higher in 2019.

Ascertain the Amount of Claim.

OR

Que.4 A Fire occurred in the premises of Surya Ltd. on 1-5-2019. The Company has a loss of profit policy for Rs. 30,800.

The details regarding sale is an under:

Total sales between 1-9-18 to 30-4-19 Rs. 1,40,000
 Total sales between 1-5-18 to 30-4-19 Rs. 2,00,000
 Total sales between 1-5-18 to 31-10-18 Rs. 1,00,000
 Total sales between 1-5-19 to 31-10-19 Rs. 50,000

The indemnity period was 6 month but the Company reorganized its business within 4 months.

The company made up its account on 31st December.

The Profit and Loss A/c for 2018 is given below.

Profit and Loss A/c			
Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Stock	20,000	By Sales	1,90,000
To Purchases	1,20,000	By Dividend on shares	900
To Variable labour exp.	5,600	By Profit on sale of shares	1,100
To Factory Exp.:		By Closing Stock	10,100
Variable 7,500			
Fixed <u>4,500</u>	12,000		
To Office Exp.:			
Variable 9,500			
Fixed <u>5,000</u>	14,500		
To Sales Exp:			
Variable 9,000			
Fixed <u>5,000</u>	14,000		
To Net Profit	16,000		
	2,02,100		2,02,100

The sale for 2019 was 10% higher and profit was 5% higher than in 2018.

The amount of claim ascertained was Rs. 10,000(including fire expenses of Rs. 3,000)

Find out the sale for indemnity period of current year
