

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

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન-૧ APM કંપની લિ. તા.૩૧-૩-૨૦૧૭ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વીમા વિભાગ અંગે નીચે (૨૦)
 પ્રમાણે માહિતી રજૂ કરે છે.

વિગત	આગ વિભાગ રૂ.	દરિયાઈ વિભાગ રૂ.
ભાવિ જોખમ અનામત (તા.૩૧-૩-૨૦૧૬)	૭,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
વર્ષ દરમ્યાન ચૂકવેલ દાવા	૪,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
<u>દાવા અંગે બાકી જવાબદારી :</u>		
તા.૩૧-૩-૨૦૧૬	૫૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
તા.૩૧-૩-૨૦૧૭	૮૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
મળેલ પ્રીમિયમ	૧૨,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
રિ-ઈન્સ્યુરન્સ વસૂલાત	૬૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
વ્યાજ-ડિવિડન્ડ	૫૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
વ્યાજ-ડિવિડન્ડ પર ટેક્ષ	૩૦%	૩૦%
અન્ય આવક	૨૦,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
કમિશન	૭૦,૦૦૦	૬૫,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમિશન	૩૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા કમિશન	૨૦,૦૦૦	૧૬,૦૦૦
અન્ય માહિતી :		

(૧) વધારાનું અનામત ભાવિ જોખમ અનામતનાં ૫૦% દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.

(૨) વહીવટી ખર્ચ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૪૦,૦૦૦ બંને વિભાગ વચ્ચે મળેલ ચોખ્ખા પ્રીમિયમનાં આધારે ફાળવવાનું છે.

(૩) પ્રીમિયમનાં બાકી લેણાં નીચે પ્રમાણે છે.

	આગ રૂ.	દરિયાઈ રૂ.
તા.૩૧-૩-૧૬	૧,૫૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
તા.૩૧-૩-૧૭	૧,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
બંને વિભાગનાં મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.		

અથવા

પ્રશ્ન-૧ MDT વીમા કંપની લિ. ના આગ અને દરિયાઈ વિભાગની નીચેની માહિતી પરથી તા.૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ (૨૦)
 પૂરા થતાં વર્ષનાં મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.

વિગત	આગ વિભાગ રૂ.	દરિયાઈ વિભાગ રૂ.
ચૂકવેલ દાવા	૪,૮૫,૦૦૦	૬,૧૮,૭૫૦
મળેલ પ્રીમિયમ	૭,૪૨,૫૦૦	૮,૮૦,૦૦૦
<u>દાવા અંગે જવાબદારી</u>		
તા.૩૧-૩-૧૬	૨૨,૫૦૦	૪૫,૦૦૦
તા.૩૧-૩-૧૭	૧૩,૫૦૦	૪૦,૫૦૦
ભાવી જોખમનું અનામત (તા.૩૧-૩-૨૦૧૬)	૩,૩૭,૫૦૦	૭,૨૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	૧૮,૦૦૦	૨૨,૫૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	૧૮,૦૦૦	૨૦,૨૫૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા ના દાવા	૧૧,૨૫૦	૧૫,૭૫૦
આપેલ પુનઃ વીમા ના દાવા	૬,૭૫૦	૪,૫૦૦

સીધા ધંધાનું કમિશન	૨૭,૦૦૦	૩૧,૫૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમાનું કમિશન	૯૦૦	૧,૩૫૦
આપેલ પુનઃ વીમાનું કમિશન	૬૭૫	૧,૧૨૫
વધારાની માહિતી:		
(૧) દાવાને લગતો વહીવટી ખર્ચ (કુલ ખર્ચ ના ૧૦% લેખે) રૂ. ૩૧૫૦ છે.		
(૨) વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ કુલ રૂ. ૩૩૭૫૦ છે અને તેના પર આવકવેરો રૂ. ૬૭૫૦ છે.		
(૩) વહીવટી ખર્ચ બંને વિભાગ વચ્ચે સીધા વેપાર ધંધા અંગે મળેલ પ્રીમિયમના પ્રમાણમાં ફાળવો.		
(૪) ભાવિ જોખમ અનામત આચાર સંહિતા મુજબ રાખવાનું છે.		
(૫) વ્યાજ અને ડિવિડન્ડની ચોખ્ખી આવક બંને વિભાગ વચ્ચે વહીવટી ખર્ચ ના ફાળવણીના આધાર મુજબના પ્રમાણમાં ફાળવવાની છે.		

પ્રશ્ન-૨ શ્રી નિરવે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ ના રોજ નાદારીની અરજી કરી ત્યારે તેની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી. (૨૦)

(૧) મિલકતો :		
મિલકતનું નામ	ચોપડે કિંમત રૂ.	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત રૂ.
મકાન	૧,૫૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦
મશીનરી	૮૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
સ્ટોક	૪૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
દેવાદારો	૫૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી	૮,૦૦૦	૮,૦૦૦
રોકડ/બેંક	૧૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
અન્ય	૮૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
(૨) લેણદારો :	રૂ.	
બિનસલામત લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	
પસંદગીના લેણદારો	૧૦,૦૦૦	
મકાન પર પ્રથમ ગીરો લોન	૩૦,૦૦૦	
મકાન પર બીજી ગીરો લોન	૭૦,૦૦૦	
(૩) ત્રણ વર્ષ પહેલા નિરવે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ની મૂડી થી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. આ મૂડી પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે વ્યાજ ગણવામાં આવે છે. પ્રથમ બે વર્ષ નો કુલ નફો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ છે. જ્યારે ત્રીજા વર્ષની ખોટ રૂ. ૬૦,૦૦૦ છે. તેનો કુલ ઉપાડ રૂ. ૬૨,૦૦૦ છે.		
(૪) વટાવેલી હૂંડી રૂ. ૧૦૦૦૦ છે. જેમાંથી રૂ. ૨,૦૦૦ ની હૂંડી નકારાશે.		
(૫) રિસીવરનો ખર્ચ અને મહેનતાણું રૂ. ૫,૦૦૦ છે.		
(૬) બિનસલામત લેણદારોમાં નાદારની પત્નીની લોન રૂ. ૧૦,૦૦૦ સમાયેલ છે. ૮૦% રકમ તેણે સ્ત્રીધનમાંથી આપેલ છે.		
(૭) શ્રી નિરવે તા. ૧-૧-૨૦૧૬ ના રોજ પોતાના મિત્રને રૂ. ૫૦,૦૦૦ ની કિંમતનું ધંધાનું ફર્નિચર બક્ષિસ આપેલ છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ ના રોજ તેની કિંમત રૂ. ૨૦,૦૦૦ છે.		
ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી નિરવનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન તથા તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.		

અથવા

પ્રશ્ન-૨ શ્રી આલ્યા માલ્યા ની ધંધાની નીચેની વિગતો પરથી તા. ૩૧-૧૨-૧૭ ના રોજ નું સ્થિતિદર્શક નિવેદન તથા તૂટ ખાતું તૈયાર કરો. (૨૦)

વિગત	ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત રૂ.	ઉપજવા ધારેલ રૂ.
બિનસલામત લેણદારો	૮૧,૦૦૦	—
પસંદગીના લેણદારો	૯,૦૦૦	—
પ્રથમ ગીરો હકક ધરાવતા લેણદારો	૪૫,૦૦૦	—
બીજો ગીરો હકક ધરાવતા લેણદારો	૧૩,૫૦૦	—
પરચુરણ મિલકતો	૯૦,૦૦૦	૪૫,૪૫૦
મકાન (ગીરો લેણદારોને)	૬૭,૫૦૦	૫૦,૮૫૦

શ્રી આલ્યા માલ્યાએ તા. ૧-૧-૨૦૧૫ ના રોજ ધંધો શરૂ કર્યો હતો. ત્રણ વર્ષ દરમિયાન તેણે ઉપાડ પેટે રૂ. ૩૭૬૦૦ ઉપાડયા હતા અને વેપારમાં નુકસાન રૂ. ૬૩૦૦૦ થયું હતું. આ ત્રણ વર્ષમાં તેણે સદ્કામાં રૂ. ૨૭૦૦ ગુમાવ્યા હતા. તેની પાસે અંગત બેંક ડિપોઝીટ રૂ. ૪૫૦૦ છે. રિસીવર નું ખર્ચ રૂ. ૪૫૦ થશે.

પ્રશ્ન-૩ બદનસીબનાં ગોડાઉનમાં તા. ૧૫-૩-૨૦૧૦ ના રોજ આગ લાગી રૂ.૫૭૬૦ સિવાયનો સ્ટોક આગથી નાશ પામ્યો. નીચેની વિગતો પરથી આગના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. (૧૫)

વિગત	૨૦૦૭	૨૦૦૮	૨૦૦૯	૧૫-૩-૨૦૧૦
	રૂ.	રૂ.	રૂ.	રૂ.
ખરીદી	૧,૭૩,૪૪૦	૧,૭૮,૨૦૦	૨,૦૬,૮૦૦	૮૮,૬૦૦
વેંચાણ	૨,૫૬,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૮૮,૦૦૦	૮૬,૦૦૦
મજૂરી	૩૮,૪૦૦	૧૬,૦૦૦	૨૦,૮૦૦	૮,૬૦૦
ઘસારો	૧૨,૮૦૦	૧૨,૮૦૦	૧૧,૨૦૦	૩,૨૦૦
શરૂ સ્ટોક	૮૮,૦૦૦	૭૦,૪૦૦	૫૨,૮૦૦	૧૭,૬૦૦

સ્ટોક ૧૦% વધુ કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ અનલકીનાં ગોડાઉનમાં તા. ૩૧-૫-૨૦૧૭ ના રોજ આગ લાગી તેના ચોપડામાંથી નીચેની વિગતો મળેલી છે. (૧૫)

	રૂ.
શરૂ સ્ટોક (તા. ૧-૧-૨૦૧૬)	૮૦,૦૦૦
ખરીદી (તા. ૧-૧-૧૬ થી તા. ૩૧-૧૨-૧૬)	૪,૨૪,૦૦૦
વેંચાણ (તા. ૧-૧-૧૬ થી તા. ૩૧-૧૨-૧૬)	૫,૦૦,૦૦૦
આખર સ્ટોક	૧,૩૨,૦૦૦

તા. ૧-૧-૧૬ ના રોજ શરૂ સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કુલ પડતરનાં ૧૦% ઓછું કર્યું હતું. જ્યારે એ વર્ષના આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર કિંમત કરતાં ૧૦% વધુ કરેલ હતું. ૨૦૧૬ નું ઓડિટ કર્યા પછી માલુમ પડ્યું કે ઓફિસમાં ખરીદેલું એક યંત્ર કે જેની કિંમત રૂ. ૪૦૦૦ હતી તે ભૂલથી ઉપરોક્ત ખરીદીમાં ઉમેરી દીધેલ છે. તા. ૧-૧-૧૭ થી તા. ૩૧-૫-૧૭ સુધીની વિગતો નીચે મુજબ છે.

	રૂ.
ખરીદી	૩,૦૦,૦૦૦
વેંચાણ (જાંગડ વેંચાણ સિવાય)	૪,૦૦,૦૦૦

જાન્યુઆરી થી મે ૨૦૧૭ સુધીમાં રૂ. ૪૦,૦૦૦ ની પડતર કિંમત નો માલ જાંગડ ઉપર ગ્રાહકોને આપેલ હતો. આગ લાગ્યા તારીખે અડધો માલ ખરીદી લેવાની તેઓએ સંમતિ આપી.
ભંગાર કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦૦ છે. વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું આગના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ અનુસ્કા સ્ટોર્સમાં તા. ૧-૪-૮૭ ના રોજ આગ લાગી તેની નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમ ગણો. નુકસાન વળતર નો સમય ત્રણ માસનો છે. (૧૫)

(૧) વીમા પોલીસીની રકમ	રૂ. ૧,૦૪,૮૫૦
(૨) નાણાકીય વર્ષ ૩૧ મી ડિસેમ્બર ના રોજ પુરું થાય છે.	
(૩) તા. ૧-૪-૮૭ થી તા. ૩૦-૬-૮૭ સુધીનું વેંચાણ	રૂ. ૧,૦૭,૨૫૦
(૪) તા. ૩૧-૧૨-૮૬ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનો નફો (ચોખ્ખો)	રૂ. ૫૦,૦૦૦
(૫) તા. ૧-૭-૮૬ થી તા. ૩૧-૩-૮૭ સુધીના સમયનું વેંચાણ	રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦
(૬) તા. ૧-૪-૮૬ થી તા. ૩૧-૩-૮૭ ના સમયનું વેંચાણ	રૂ. ૫,૨૪,૨૫૦
(૭) તા. ૩૧-૧૨-૮૬ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના સ્થિર ખર્ચા	રૂ. ૬૭,૦૦૦
(૮) તા. ૩૧-૧૨-૮૬ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેંચાણ	રૂ. ૧,૧૭,૦૦૦

અથવા

પ્રશ્ન-૪ શ્રી વિરાટે નફાની નુકસાની અંગે લીધેલી પાલીસીની રકમ રૂ. ૧૦૩૬૦૦ ની હતી અને બાહેધરી સમય ૪ માસનો હતો. તેમનું હિસાબી વર્ષ તા. ૩૧ મી ડિસેમ્બરના રોજ પુરું થાય છે. નીચે આપવામાં આવેલી માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવા માટેનું નફાની નુકસાની દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. (૧૫)

(૧) આગ લાગ્યા તારીખ ૧-૫-૮૭	
(૨) છેલ્લા વર્ષનો ચોખ્ખો નાણાકીય નફો રૂ. ૭૦૦૦૦ નો તથા સ્થિર ખર્ચા રૂ. ૧૫૦૦૦૦ ના હતા.	
(૩) તા. ૩૦ મી એપ્રિલ, ૩૧ મી ઓગષ્ટ અને ૩૧ મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરા થતાં ચાર માસના આંકડા નીચે મુજબ હતા.	

વર્ષ	જાન્યુ. થી એપ્રિલ	મે થી ઓગષ્ટ	સપ્ટે. થી ડિસેમ્બર
૧૯૮૬	૩,૭૫,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦	૧,૭૫,૦૦૦
૧૯૮૭	૩,૦૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	—

(૪) ૧૯૮૬ ના વર્ષની સરખામણીએ ૧૯૮૭ ના વેંચાણમાં ૨૦% ઘટાડો થશે અને ૧૯૮૬ ના વર્ષની સરખામણીએ ૧૯૮૭ ના નફાના દરમાં ૨% ઘટાડો થશે.

English Version

Que.1 APM company Ltd. presents the following details regarding Fire and Marine Insurance departments for the year ending 31-3-2017 (20)

Details	Fire	Marine
Reserve for unexpected Risk as on 31-3-16	700000	900000
Claims paid during the year	400000	300000
<u>Liabilities for outstanding claims as on :</u>		
31-3-2016	50000	60000
31-3-2017	80000	40000
Premium Received	1200000	800000
Premium on Re-insurance accepted	150000	100000
Premium on Re-insurance paid	100000	80000
Re-insurance Recoveries	60000	50000
Interest and Dividend	50000	40000
Taxes on interest and dividend	30%	30%
Other Income	20000	25000
Commission	70000	65000
Commission on Re-insurance accepted	30000	20000
Commission on Re-insurance paid	20000	16000

Other details :

- (1) Every year additional reserve is to be maintained 50% of reserve for unexpired risk.
- (2) Administrative Expenses of Rs.100000 and legal expenses of Rs.40000 are to be distributed between the Fire and Marine departments in the proportion of net premium received.
- (3) Premium outstanding

As on :	Fire	Marine
31-3-2016	150000	400000
31-3-2017	100000	200000

Prepare the revenue accounts of both the departments.

OR

Que.1 The following information is given from MDT Insurance Company Ltd. for its fire and marine business on dated 31-3-2017. Prepare revenue accounts for both Marine and Fire business. (20)

Particulars	Fire Rs.	Marine Rs.
Claims paid	495000	618750
Premium received	742500	990000
<u>Outstanding claims :</u>		
Dt. 31-3-16	22500	45000
Dt. 31-3-17	13500	40500
Reserve for unexpired risk (31-3-16)	337500	720000
Premium for re-insurance accepted	18000	22500
Premium for re-insurance given	18000	20250
Claims for re-insurance accepted	11250	15750
Claims for re-insurance given	6750	4500
Commission for direct business	27000	31500
Commission for re-insurance accepted	900	1350
Commission for re-insurance given	675	1125

Other information :

- (1) Additional expenses regarding claims (10% of total expenses) Rs.3150
- (2) Total interest and dividend is Rs.33750 and income tax on it is Rs.6750
- (3) Administrative Expenses are to be allotted to both Fire and Marine departments in the proportion of premium received.
- (4) Reserve for unexpired risk is to be provided according to the code of conduct.
- (5) The net income of interest and dividend is to be allocated to both the departments in the ratio of allocation of administrative expenses.

Que.2 When Nirav filed his insolvency petition on dt. 31-3-2017 his statement of affairs shows the following details (20)

(1) **Assets :**

Name of Asset	Book Value(Rs.)	Estimated to realise(Rs.)
Building	1,50,000	70,000
Machinery	80,000	50,000
Stock	40,000	30,000
Debtors	50,000	30,000
Bills receivables	8,000	8,000
Cash & Bank	10,000	10,000
Others	80,000	20,,000

(2) **Creditors :**

Unsecured creditors	2,00,000
Preferential creditors	10,000
Loan on Building	
- First Mortgage	30,000
- Second Mortgage	70,000

- (3) Nirav started his business before three years with the capital of Rs.100000. 10% of interest is considered on the capital. Total profit for the first two years is Rs.1,00,000 and loss for the third year is Rs.60000 and personal withdrawal Rs. 62,000.
- (4) Bills receivable discounted by him are Rs.10,000 of which Rs.2,000 are likely to rank for payment.
- (5) Wages and expenses of the receiver is Rs.5,000
- (6) The loan of insolvent's wife is Rs.10,000 which is included in unsecured creditors. 80% of her loan amount is given from STREEDHAN
- (7) Nirav has given the furniture of his business of Rs.50,000 to his friend on Dt.1-1-2016 as a gift. The value of the furniture as on Dt.31-3-2017 is Rs.20,000. Prepare the statement of affairs and deficiency account from the above details

OR

Que-2	From the following details as on 31-12-2017 of Alyamalya's business, prepare the statement of affairs and deficiency account.			(20)
	Details	Book Value Rs.	Expected to realise Rs.	
	unsecured creditors	81,000	-	
	preferential creditors	9,000	-	
	Creditors having:			
	-First Mortgage	45,000	-	
	-Second Mortgage	13,500	-	
	Misc. properties	90,000	45,450	
	Building (mortgaged)	67,500	50,850	

	Alyamalya had started his business on 1-1-2015. During three years the amount of his personal withdrawal was Rs.37,600. The Loss of business was Rs.63,000. During these three years, he had lost Rs.2,700 in speculation. He has Rs.4500 as his personal bank balance deposit. The expenses of the receiver is Rs.450.					
Que-3	Fire took place in the godown of Badnasib on Dt.15-3-2010. The stock except Rs.5760 was destroyed in fire. From the following details prepare the fire claim statement.					(15)
	Particulars	2007 Rs.	2008 Rs.	2009 Rs.	15-3-2010 Rs.	
	Purchase	1,73,440	1,79,200	2,06,800	89,600	
	Sales	2,56,000	2,40,000	2,88,000	96,000	
	Labour Exp.	38,400	16,000	20,800	9,600	
	Depreciation	12,800	12,800	11,200	3,200	
	Opening stock	88,000	70,400	52,800	17,600	
	Stock is valued at 10% more.					

OR

Que-3 Fire took place in the godown of Unlucky on 31-5-2017. There are some (15)
following details from his book.

	Rs.
Opening stock	90,000
Purchase (1-1-16 to 31-12-16)	4,24,000
Sales (1-1-16 to 31-12-16)	5,00,000
Closing stock	1,32,000

One the Dt.1-1-16 opening stock was valued 10% less of the cost. and closing stock of the same year was valued 10% more.

After the audit of 2016, it came to know that the machinery purchased for the office of Rs.4,000 was added to the purchase.

The details from the date 1-1-17 to 31-5-17 are given below.

	Rs.
Purchases	3,00,000
Sales (Except goods on sale or Return)	4,00,000

From January to May 2017, Goods on sale or return of the price Rs.40,000 was sent to the customers. They agreed to purchase half of it.

The Value of scrap is Rs.10,000 prepare the statement showing fire claim.

Que-4 Fire took place in Anushka stores on Dt.1-4-97. From the following details (15)
prepare the statement of loss of profit to be presented to insurance company
Indemnity period is three months.

(1) Amount of insurance policy.	Rs.1,04,850
(2) Financial year ends on 31 st December.	
(3) Sale from Dt.1-4-97 to 30-6-97	Rs.1,07,250
(4) Profit for the year ending on 31-12-96 is	Rs.50,000
(5) Sale from Dt.1-7-96 to Dt.31-3-97	Rs.3,00,000
(6) Sale from Dt.1-4-96 to 31-4-97	Rs.5,24,250
(7) Fixed Expenses for the year ending on 31-12-96 is	Rs.67,000
(8) Sale for the year ending on Dt.31-12-96 is	Rs.11,70,000

OR

Que-4 Virat has taken the policy of loss of profit of Rs.1,03,600 with indemnity period of 4 months. His financial year ends on 31st December. (15)

From the following details, prepare the statement of loss of profit to be presented to insurance company.

- (1) Date of fire caught Dt.1-5-1997.
- (2) Net Profit of the last Financial year was Rs.70,000 and Fixed expenses Rs.1,50,000
- (3) The figures of sale for four months period. ending on 31th April, 31st August and 31st December are as under.

Year	Jan. to April Rs.	May to August Rs.	Sept. to December Rs.
1996	3,75,000	4,50,000	1,75,000
1997	3,00,000	75,000	-

- (4) There will be decrease in sales by 20% in 1997 as against 1996. The rate of profit will be decreased by 2% in 1997 as against 1996.
