



Seat No. _____

HN-19080001040701

B. Com. (Sem. IV) (W.E.F. 2019)

Examination

April - 2023

Accounting - 4

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours / Total Marks : 70

- સૂચના : (1) પ્રશ્નની જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂર જણાય ત્યાં જવાબના ભાગરૂપે ગણતરી અને સ્પષ્ટીકરણ કરો.

- 1 1લી જાન્યુઆરી, 2022થી રામ બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે તા. 1લી મે, 2022ના રોજ દોશી એન્ડ દોશી કંપની લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીનું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બર, 2022ના રોજ પૂરું થાય છે. કંપનીનું વેપાર તથા નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે હતું :

| વિગત | રકમ (રૂ.) | વિગત | રકમ (રૂ.) |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| શરૂઆતનો સ્ટોક | 13,000 | વેચાણ | 1,80,000 |
| ખરીદી | 2,00,000 | આખર સ્ટોક | 70,000 |
| આવક ગાડા ભાડું | 1,000 | | |
| કાચો નફો | 36,000 | | |
| | 2,50,000 | | 2,50,000 |
| જાહેરાત ખર્ચ | 2,700 | કાચો નફો | 36,000 |
| ઓફિસ પગાર | 9,000 | મળેલ ભાડું | 1,200 |
| છપામણી સ્ટેશનરી | 3,000 | રોકાણોનું વ્યાજ | 955 |
| વિકેતાનું મુસાફરી ખર્ચ | 5,400 | ચોખ્ખી ખોટ | 6,000 |
| ફર્નિચર વેચાણની ખોટ | 75 | | |
| રોકાણોની ખોટ | 300 | | |
| ઘાલખાધ | 740 | | |
| ગ્રાહકોને વટાવ | 540 | | |
| સંચાલકોની ફી | 4,400 | | |

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| ઓડિટ ફી | 600 | |
| પ્લાન્ટનો ઘસારો | 600 | |
| ભાડું તથા વીમો | 1,800 | |
| ડિબેન્ચરનું વ્યાજ | 6,000 | |
| ઘાલખાધ અનામત | 1,200 | |
| પરચૂરણ ખર્ચ | 900 | |
| ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ | 4,500 | |
| માંડી વાળેલ પાઘડી | 2,400 | |
| | 44,155 | 44,155 |

વધારાની માહિતી :

- (1) રોકાણોનું વેચાણ તા. 1લી એપ્રિલ, 2022ના રોજ કરેલ હતું.
- (2) જૂના ફર્નિચરનું વેચાણ તા. 26મી માર્ચ, 2022ના રોજ કરેલ હતું.
- (3) ઘાલખાધની સઘળી રકમ કંપનીની સ્થાપના પછીના દેવાદારોની હતી.
- (4) ખરીદકિંમત પરનું વ્યાજ તા. 30મી જૂન, 2022ના રોજ ચૂકવાયેલ હતું.
- (5) વેચાણનું પ્રમાણ નીચે મુજબ હતું : ફેબ્રુઆરી તથા ઓગસ્ટ માસનું વેચાણ વર્ષના સરેરાશ વેચાણ કરતાં 1.5 ગણું હતું. જ્યારે એપ્રિલ તથા જૂન માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણ કરતાં બમણું છે અને માર્ચ તથા ઓક્ટોબર માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણ કરતાં અડધું છે. બાકીનું વેચાણ બાકીના માસ દરમિયાન એક સરખું છે.

ફાળવણીનો આધાર દર્શાવીને નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો ચોખ્ખો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 તા. 1-1-2022થી કેતન બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા માટે હેતૂન લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. પ્રથમ હિસાબો તા. 31-10-2022નાં રોજ તૈયાર થયા ત્યારે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થાય છે. તેના આધારે કંપનીનો નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીના નફાની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.
 - (1) કાચો નફો રૂ. 1,60,000.
 - (2) નોંધણી પહેલાંનાં સમયમાં વેચાણ કિંમત પર 20% લેખે નફો મેળવ્યો હતો.
 - (3) નોંધણી પહેલાંનાં સમયમાં દરેક માસની છેલ્લી તારીખ સુધી માસિક રૂ. 25,000 લેખે વેચાણ થાય છે. જ્યારે નોંધણી પછીનાં સમયમાં દરેક માસની છેલ્લી તારીખ સુધીમાં માસિક રૂ. 50,000 લેખે વેચાણ થાય છે.
 - (4) નોંધણી પહેલાં વેચેલ માલની પડતર રૂ. 80,000 હતી.
 - (5) ધંધાની ખરીદકિંમત તા. 1-7-2022નાં રોજ ચૂકવી હતી.

(6) નફા-નુકસાન ખાતે દર્શાવેલ વિગતો નીચે મુજબ હતી :

| વિગત | રૂ. | વિગત | રૂ. |
|-----------------------|--------|-------------------------|--------|
| ઓફિસ ખર્ચ | 20,000 | વેચાણ-વિતરણ ખર્ચ | 10,000 |
| ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક) | 27,000 | સેલ્સમેનનો પગાર (માસિક) | 750 |
| ઘસારો | 15,300 | મેનેજરનો પગાર (વાર્ષિક) | 18,000 |
| કરવેરા | 6,750 | ડિબેન્યર વ્યાજ | 5,000 |
| વેચાણ કમિશન | 15,000 | જાવકમાલ ગાડાભાડું | 9,000 |
| ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ | 4,500 | શેર ટ્રાન્સફર ફી | 2,000 |

(7) તા. 1-6-2022થી કંપનીને મકાન વાર્ષિક રૂ. 3,600થી ભાડું આપેલ છે.

(8) તા. 1-3-2022ના રોજ રૂ. 1,20,000માં ખરીદેલાં યંત્રો પર વાર્ષિક 12% લેખે ગણેલ ઘસારો ઉપર જણાવેલ ઘસારાની રકમમાં સમાયેલ છે.

2 શ્રી પરાગે તા. 30મી જૂન, 2022ના રોજ નાદારીની અરજી કરી હતી. નીચેની 20

વિગતો પરથી સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો :

| વિગત | રૂ. |
|---|--------|
| માલ અંગેના લેણદારો | 75,000 |
| દેવીહૂંડી | 5,000 |
| શેરે પર અધિકાર ધરાવતા લેણદારો | 40,000 |
| વટાવેલ હૂંડીની જવાબદારી (જે પૈકી રૂ. 3,000 નકારવા સંભવ છે)... | 7,000 |
| સ્ટોક પર ગીરો લોન..... | 15,000 |
| કારખાના પર અધિકાર ધરાવતા લેણદારો | 10,000 |
| દેવાદારો : સદ્ધર | 25,000 |
| દેવાદારો શકમંદ (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 2,000) | 10,000 |
| શેર (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 16,000) | 15,000 |
| સ્ટોક (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 40,000) | 60,000 |
| બેન્ક સિલક | 100 |
| કારખાનું (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 11,000) | 20,000 |
| લેણીહૂંડી | 1,400 |
| યંત્રો (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 12,000) | 15,000 |
| ફિક્સર્સ (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 1,500) | 3,000 |
| કોટેજસ (ઊપજવા ધારેલ રૂ. 3,000) | 6,800 |
| ભાડું અને કરવેરાના પસંદગીના લેણદારો | 3,000 |
| છ વર્ષ પહેલાં તા. 1-7-2016ના રોજ તેમની મૂડી રૂ. 50,000ની હતી. છ વર્ષ દરમિયાન રૂ. 45,500નો નફો થયો હતો અને રૂ. 25,000ની ખોટ ગઈ હતી. મૂડી ઉપર કુલ રૂ. 15,000 વ્યાજ ગણવામાં આવ્યું હતું. એમનો ઉપાડ રૂ. 77,200 હતો. | |

અથવા

2 શ્રી વિજય તા. 31-12-22ના રોજ નાદાર થાય છે. તેની મિલકતો અને દેવાની 20

વિગતો નીચે પ્રમાણે છે :

| વિગત | ધંધાની મિલકતો | | અંગત મિલકતો | |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | ચોપડે કિંમત (રૂ.) | ઊપજવા ધારેલ (રૂ.) | ચોપડે કિંમત (રૂ.) | ઊપજવા ધારેલ (રૂ.) |
| ફર્નિચર | 1,000 | 400 | - | - |
| સ્ટોક | 5,000 | 1,000 | - | - |
| દેવાદારો | 3,000 | 1,000 | 1,500 | 500 |
| રોકડ | 100 | 100 | 200 | 200 |
| મકાન | 5,900 | 3,000 | 4,000 | 2,000 |

| વિગતો | ધંધાનાં દેવાં (રૂ.) | અંગત દેવાં (રૂ.) |
|---------------|---------------------|------------------|
| લેણદારો | 6,000 | 2,000 |
| દેવીહૂંડી | 2,000 | - |
| વટાવેલી હૂંડી | 2,000 | - |

ધંધાના લેણદારો પૈકી એક લેણદાર રૂ. 3,000નો હતો, જે ધંધાના સ્ટોક ઉપર ગીરો હક ધરાવતો હતો તથા ધંધાના મકાન ઉપર પ્રથમ ગીરો હક ધરાવતો હતો. બીજો એક લેણદાર રૂ. 1,500નો હતો તે ધંધાના મકાન ઉપર બીજો હક ધરાવતો હતો. ધંધાના લેણદારોમાં એક કારકૂનના 5 માસના કુલ રૂ. 300ના પગારનો સમાવેશ થતો હતો. રિસીવર ખર્ચ રૂ. 100 થયો હતો.

વિજયના અંગત લેણદારો તેના અંગત મકાન પર ગીરો હક ધરાવતા હતા. વટાવેલી હૂંડીઓમાંથી રૂ. 200ની હૂંડી નકારવાની શક્યતા છે. શ્રી વિજય એ બે વર્ષ પહેલાં ધંધો શરૂ કર્યો હતો. પહેલા વર્ષે રૂ. 2,000 નફો કર્યો હતો, જ્યારે બીજા વર્ષે રૂ. 5,000નું નુકસાન કર્યું હતું. તેનો વાર્ષિક ઉપાડ રૂ. 2,000 હતો. આ માહિતી પરથી શ્રી વિજયનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન તથા તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

- 3 શ્રી બરસાના ટ્રેડર્સના ગોડાઉનમાં તા. 25-4-23ના રોજ આગ લાગી જેને કારણે 15 માલનો સ્ટોક નાશ પામ્યો. વીમા કંપની સમક્ષ મૂકવાના દાવાનું પત્રક નીચે મળેલી માહિતીના આધારે તૈયાર કરો.

વિગત

રૂ.

- (1) તા. 01-01-22નો સ્ટોક 39,750
- (2) તા. 31-12-22નો સ્ટોક 70,500
- (3) 2022ના વર્ષની ખરીદી 2,90,280
- (4) 2022ના વર્ષનું વેચાણ 3,16,500
- (5) તા. 01-01-23થી 25-4-23 સુધીની ખરીદી 41,509
- (6) તા. 01-01-23થી 25-4-23 સુધીનું વેચાણ 77,250
- (7) 2023ના વર્ષ દરમિયાન વેચાણ ક્લાર્ક શ્રીમાન સત્યવાદીએ રૂ. 1,125ની રકમની રોકડ વેચાણમાંથી ઉચાપત કરી હતી. જેની ચોપડે નોંધ થઈ નથી.
- (8) આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ રૂ. 2,400.
- (9) આગમાંથી બચેલ માલની કિંમત રૂ. 4,200.
- (10) તા. 14-1-23ના રોજ રૂ. 825ની પડતર કિંમતનો માલ રાહત ફંડમાં આપ્યો હતો. તા. 01-01-23ના રોજ રૂ. 900ની પડતર કિંમતનો માલ અંગત વપરાશ માટે લીધો હતો તથા આ સમયગાળા દરમિયાન રૂ. 975નો માલ નમૂના તરીકે વહેંચ્યો હતો. આ વ્યવહારોની નોંધ ચોપડે થઈ નથી.

અથવા

- 3 ધી અતુલ્યમ લિ.ના ગોડાઉનમાં તા. 29-2-2023ના રોજ આગ લાગી અને 15 ઘણો માલ બળી ગયો. ધી અતુલ્યમ લિ. નીચેની માહિતી આપે છે :

| વિગત | 2020 (રૂ.) | 2021 (રૂ.) | 2022 (રૂ.) | તા. 29-2-23 સુધી (રૂ.) |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|
| શરૂઆતનો સ્ટોક | 20,000 | 22,000 | 11,800 | 34,020 |
| વેચાણ | 2,22,000 | 2,02,500 | 1,93,500 | 28,000 |
| ખરીદી | 1,60,000 | 1,45,000 | 1,70,000 | 35,000 |
| જાવક માલ ગાડાભાડું | 6,000 | 7,000 | 3,000 | 2,500 |
| આવક માલ અંગે નૂર | 5,000 | 3,000 | 5,000 | 1,000 |
| વેચાણ પરત | 22,000 | 4,000 | 6,000 | 2,000 |
| આખર સ્ટોક | 22,000 | 11,800 | 34,020 | ? |

વધારાની માહિતી :

- (1) 2020માં આખર સ્ટોકના મૂલ્યાંકન વખતે રૂ. 5,000ની કિંમતના માલનું મૂલ્યાંકન રૂ. 4,000 કરેલું છે જે વર્ષ 2021માં રૂ. 4,500ની કિંમતે વેચવામાં આવેલ છે.
- (2) વર્ષ 2021માં આખર સ્ટોકના મૂલ્યાંકન વખતે રૂ. 6,000ની પડતર કિંમતના માલની આકારણી ભૂલથી રૂ. 7,000 કરવામાં આવી હતી, જે ત્યાર પછીના વર્ષે રૂ. 5,000માં વેચવામાં આવેલ છે.
- (3) ડિસેમ્બર, 2022માં આખર સ્ટોકની આકારણી વખતે રૂ. 12,000ની પડતર કિંમતના માલનું મૂલ્યાંકન રૂ. 10,000ની કિંમતે કરેલું છે. જેમાંથી 50% માલનું તા. 29-2-23 પહેલાં રૂ. 6,000ની કિંમતે વેચાણ કરવામાં આવેલું છે.
- (4) આગથી બચાવી લીધેલ માલ સારી સ્થિતિમાં રૂ. 10,000નો છે.
- (5) ધી અતુલ્યમ લિ. તેના વાર્ષિક હિસાબો તા. 31મી ડિસેમ્બરના રોજ તૈયાર કરે છે.

આગના દાવાની ગણતરી દર્શક પત્રક તૈયાર કરો.

- 4 ભારતીય પ્રકાશન સ્ટોર્સમાં તા. 01-04-22ના રોજ આગ લાગી. તેની નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમ ગણો. નુકસાન વળતરનો સમય 3 માસ છે. 15**
- (1) વીમા પોલિસીની રકમ રૂ. 1,04,850.
 - (2) નાણાકીય વર્ષ તા. 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.
 - (3) તા. 01-04-22થી તા. 30-6-22 સુધીનું વેચાણ રૂ. 1,07,250.
 - (4) તા. 31-12-21ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 50,000.
 - (5) તા. 01-07-21થી તા. 31-3-22ના સમયનું વેચાણ રૂ. 3,00,000.
 - (6) તા. 01-04-21થી તા. 31-3-22ના સમયનું વેચાણ રૂ. 5,24,250.
 - (7) તા. 31-12-21ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચ રૂ. 67,000.
 - (8) તા. 31-12-21ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ રૂ. 11,70,000.

અથવા

4 એલેન કંપની લિમિટેડે રૂ. 80,000ની નફાના નુકસાનની પોલિસી લીધી છે. 15

તા. 15મી માર્ચ, 2023ના રોજ આગ લાગી. બાંધધરી સમય 3 માસનો છે.
તા. 31 ડિસેમ્બર, 2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 56,000 હતો અને સ્થિર ખર્ચા (પૂરેપૂરો વીમો ઉતરાવેલા) રૂ. 49,600 હતા. સેક્સટેક્સ માટેના ત્રિમાસિક રીટર્નમાંથી નીચેની માહિતી મળે છે. તેના પરથી વીમાના દાવાની રકમની ગણતરી કરો.

| વિગત : વેચાણ અંગે | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 1લી જાન્યુઆરીથી 31મી માર્ચનું | 1,20,000 | 1,30,000 | 1,42,000 | 1,30,000 |
| 1લી એપ્રિલથી 30મી જૂનનું | 80,000 | 90,000 | 1,00,000 | 40,000 |
| 1લી એપ્રિલથી 30મી સપ્ટેમ્બરનું | 1,00,000 | 1,10,000 | 1,20,000 | 1,00,000 |
| 1લી ઓક્ટોબરથી 31મી ડિસેમ્બરનું | 1,36,000 | 1,50,00 | 1,66,000 | 1,60,000 |

તા. 16-3-2022થી તા. 31-3-2022ના સમયગાળાનું વેચાણ રૂ. 28,000 થયું હતું.
તા. 16-3-2023થી તા. 31-3-2023ના સમયગાળાનું વેચાણ રૂ. શૂન્ય હતું.
તા. 16-6-2022થી તા. 30-6-2022ના સમયગાળાનું વેચાણ રૂ. 24,000 થયું હતું.
તા. 16-6-2023થી તા. 30-6-2023ના સમયગાળાનું વેચાણ રૂ. 6,000 થયું હતું.

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) Figures to the right side indicate marks.
 - (2) Calculations and explanations if required are to be show with relevant answer.

- 1** Doshi & Doshi Co. was incorporated on 1st May, 2022 to **20**
 purchase the business of a running firm from Ram Brothers. The
 annual accounts of this company is prepared on 31st December
 2022. Company's Trading and Profit and Loss Account show
 following details.

Trading and Profit and Loss Account

| Particulars | Rs. | Particulars | Rs. |
|----------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| To Opening Stock | 13,000 | By Sales | 1,80,000 |
| To Purchases | 2,00,000 | By Closing Stock | 70,000 |
| To Carriage Inward | 1,000 | | |
| To Gross Profit c/d | 36,000 | | |
| | 2,50,000 | | 2,50,000 |
| To Advertisement expenses | 2,700 | By Gross Profit b/d. | 36,000 |
| To Office Salary | 9,000 | By Rent Received | 1,200 |
| To Printing and Stationery | 3,000 | By Int. on Investments | 955 |
| To Salesmen's Travelling Exp. | 5,400 | By Net Loss | 6,000 |
| To Loss on sale of old furniture | 75 | | |
| To Loss on sale of Investments | 300 | | |
| To Bad-debts | 740 | | |

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| To Discount given to customers | 540 | |
| To Director's Fees | 4,400 | |
| To Audit Fees | 600 | |
| To Depreciation on Plant | 600 | |
| To Rent and Insurance | 1,800 | |
| To Debenture Int. | 6,000 | |
| To Provision for Doubtful debts | 1,200 | |
| To General Exp. | 900 | |
| To Int. on Purchase Consideration | 4,500 | |
| To Goodwill-written off | 2,400 | |
| | 44,155 | 44,155 |

Other Information :

- (1) Investments were sold on 1st April, 2022.
- (2) Old furniture was sold on 26th March, 2022.
- (3) The bad debts related to the debtors of post-incorporation period.
- (4) Interest on purchase consideration was paid on 30th June 2022.
- (5) The sales for the month of February and August is 1.5 times the average annual sales; while the sales for April and June is double than the average sales. The sales for March and October are one half of the average annual sales. The remaining sales was equal during all months.

You are required to prepare a statement showing net profit of pre-incorporation and post-incorporation periods showing the bases of apportionment.

OR

1 Hetun Ltd. was incorporated to acquire a running business 20

of Ketan Brothers from 1-1-2022. First accounts are prepared on 31-10-2022 gives the following information. Prepare statement showing profits for pre and post incorporation period.

- (1) Gross profit Rs. 1,60,000
- (2) Profit earned on sales at 20% in pre-incorporation period.
- (3) The sales up to the end of every month in pre-incorporation period was Rs. 25,000 while in post-incorporation period it was Rs. 50,000 upto the end of every month.
- (4) The cost of goods sold in pre-incorporation period was Rs. 80,000.
- (5) The purchase consideration was paid on 1-7-2022.
- (6) The Profit and Loss Account includes following details :

| Particulars | Rs. | Particulars | Rs. |
|----------------------|--------|-------------------------|--------|
| Office Expenses | 20,000 | Sales Distribution Exp. | 10,000 |
| Directors' Fees | | Salesmen's salary | |
| (Yearly) | 27,000 | (Monthly) | 750 |
| Depreciation | 15,300 | Manager's Salary | |
| Taxes | 6,750 | (Yearly) | 18,000 |
| Sales Commission | 15,000 | Interest on debentures | 5,000 |
| Interest on Purchase | | Carriage outward | 9,000 |
| Consideration | 4,500 | Share Transfer Fee | 2,000 |

- (7) The premises is leased out to company from 1-6-2022 on the annual rental of Rs. 3,600.
- (8) The amount of depreciation includes depreciation at 12% on the machine purchase on 1-3-2022 worth Rs. 1,20,000.

- 2 Shree Parag has filed petition for insolvency on 30th June, 2022. 20

From the following information prepare Statement of Affairs and Deficiency account :

| Particulars | Rs. |
|--|------------|
| Creditors of Raw Materials | 75,000 |
| Bills Payable | 5,000 |
| Creditors having lien on shares | 40,000 |
| Liabilities of Discounted bills | |
| (Out of Rs. 3,000 are expected to dishonoured) | 7,000 |
| Secured Loan on stock | 15,000 |
| Creditors having lien on Factory | 10,000 |
| Debtors : Solvent (Good) | 25,000 |
| Doubtful debtors (Estimated to Realize Rs. 2,000) | 10,000 |
| Shares (Estimated to Realize Rs. 16,000) | 15,000 |
| Stock (Estimated to Realize Rs. 40,000) | 60,000 |
| Bank Balance | 100 |
| Factory (Estimated to Realize Rs. 11,000) | 20,000 |
| Bills Receivable | 1,400 |
| Machinery (Estimated to Realize Rs. 12,000) | 15,000 |
| Fixtures (Estimated to Realize Rs. 1,500) | 3,000 |
| Cottages (Estimated to Realize Rs. 3,000) | 6,800 |
| Preferential Creditors of Rent and Taxes | 3,000 |
| Before six years as on 1-7-2016 his capital was Rs. 50,000. | |
| During these six years he earned profit of Rs. 45,500 and loss of Rs. 25,000. Total interest on capital was charged Rs. 15,000 and he has withdrew Rs. 77,200. | |

OR

- 2 Shri Vijay declared insolvent on 31-12-22. His assests and liabilities are as under : 20

| Particulars | Business Assests | | Private Assests | |
|-------------|---------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|
| | Book Value (Rs.) | Estimated Realize (Rs.) | Book Value (Rs.) | Estimated Realize (Rs.) |
| Furniture | 1,000 | 400 | - | - |
| Stock | 5,000 | 1,000 | - | - |
| Debtors | 3,000 | 1,000 | 1,500 | 500 |
| Cash | 100 | 100 | 200 | 200 |
| Building | 5,900 | 3,000 | 4,000 | 2,000 |

| Particulars | Business Debts (Rs.) | Private Debts (Rs.) |
|------------------|-------------------------|------------------------|
| Creditors | 6,000 | 2,000 |
| Bills Payable | 2,000 | - |
| Discounted Bills | 2,000 | - |

Out of all business creditors one creditor of Rs. 3,000 has mortgage lien on stock and first mortgage on building of business. Second creditors of Rs. 1,500 have second lien on building. Business creditors includes 5 months' salary of Rs. 300 of one clerk. Receiver's expenses amounted to Rs. 100. Private creditors of Vijay have a lien on his private building. Out of bills discounted a bills of Rs. 200 is expected to dishonored. Vijay commenced his business before two years ago. During first year he earned a profit of Rs. 2,000 while during second year he suffered a loss of Rs. 5,000. His annual drawings was Rs. 2,000.

From the above information prepare Statement of Affairs and Deficiency Account of Shri Vijay.

- 3 On 25-4-23, fire occurred in the godown of Shri Barsana Traders, due to which stock of goods was destroyed. Prepare claim statement to be submitted to insurance company from the following information : 15

| Particulars | Rs. |
|--|----------|
| (1) Stock as on 01-01-22 | 39,750 |
| (2) Stock as on 31-12-22 | 70,500 |
| (3) Purchases for the year 2022 | 2,90,280 |
| (4) Sales for the year 2022 | 3,16,500 |
| (5) Purchases from 01-01-23 to 25-4-23 | 41,509 |
| (6) Sales from 01-01-23 to 25-4-23 | 77,250 |
| (7) During the year 2023, Sales clerk Mr. Satyavadi had misappropriated a sum of Rs. 1,125 from cash-sales, which was not recorded in the books. | |
| (8) Expenses to mitigate the fire Rs. 2,400. | |
| (9) Goods salvaged from the fire Rs. 4,200 | |
| (10) On 14-1-23, the goods of cost price of Rs. 825 were given in Relief fund. On 01-01-23 goods of cost price of Rs. 900 were taken for personal use, and goods of Rs. 975 were distributed as sample during this period. These transactions were not recorded. | |

OR

- 3 Fire took place in the godown of The Atulyam Ltd. on 29-02-2023 and much of the goods were destroyed. The Atulyam Ltd. provides the following information : 15

| Particulars | 2020 (Rs.) | 2021 (Rs.) | 2022 (Rs.) | Upto 29-2-23 (Rs.) |
|------------------|------------|------------|------------|--------------------|
| Opening Stock | 20,000 | 22,000 | 11,800 | 34,020 |
| Sales | 2,22,000 | 2,02,500 | 1,93,500 | 28,000 |
| Purchases | 1,60,000 | 1,45,000 | 1,70,000 | 35,000 |
| Carriage Outward | 6,000 | 7,000 | 3,000 | 2,500 |
| Carriage Inward | 5,000 | 3,000 | 5,000 | 1,000 |
| Sales Return | 22,000 | 4,000 | 6,000 | 2,000 |
| Closing Stock | 22,000 | 11,800 | 34,020 | ? |

Additional Information :

- (1) At the time of valuation of closing stock in 2020, goods of Rs. 5,000 were valued at Rs. 4,000 which were sold at the price of Rs. 4,500 in 2021.
- (2) At the time of valuation of closing stock in 2021, goods for cost of Rs. 6,000 were valued at Rs. 7,000 by error which were sold at the price of Rs. 5,000 in the next year.
- (3) In December, 2022 while valuing closing stock, goods of cost of Rs. 12,000 were valued at Rs. 10,000. Out of which 50% goods were sold at a price of Rs. 6,000 before 29-2-2023.
- (4) Goods salvaged and in good condition are worth Rs. 10,000.
- (5) The Atulyam Ltd. prepares its final accounts on 31st December.

Prepare statement showing calculation of Fire claim.

4 Fire took place in Bharatiya Prakashan Stores on 01-04-22. 15

Calculate the claim amount from the following information.

Indemnity period is 3 months.

- (1) Amount of Insurance Policy Rs. 1,04,850.
- (2) Financial year ends on 31st December.
- (3) Sales from 01-04-22 to 30-6-22 Rs. 1,07,250
- (4) Net profit for the year ended on 31-12-21 Rs. 50,000
- (5) Sales from 01-07-21 to 31-3-22 Rs. 3,00,000
- (6) Sales from 01-04-21 to 31-3-22 Rs. 5,24,250
- (7) Fixed expenses for the year ended on 31-12-21 Rs. 67,000
- (8) Sales for the year ended on 31-12-21 Rs. 11,70,000

OR

- 4 Aelen Company Limited has taken a policy of Rs. 80,000 for Loss of Profit. Fire occurred on 15th March, 2023. Indemnity period is 3 months. Net profit for the year ended on 31st December, 2022 was Rs. 56,000 and fixed expenses were 49,600 (fully insured). The following information is available from quarterly return of sales Tax. Calculate the claim amount from it. 15

| Particulars of Sales | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|----------|----------|----------|----------|
| From 1 st Jan. to 31 st March | 1,20,000 | 1,30,000 | 1,42,000 | 1,30,000 |
| From 1 st April to 30 th June | 80,000 | 90,000 | 1,00,000 | 40,000 |
| From 1 st April to 30 th Sept. | 1,00,000 | 1,10,000 | 1,20,000 | 1,00,000 |
| From 1 st October to 31 st Dec. | 1,36,000 | 1,50,00 | 1,66,000 | 1,60,000 |

Sales from 16-3-2022 to 31-3-2022 were Rs. 28,000.

Sales from 16-3-2023 to 31-3-2023 was zero.

Sales from 16-6-2022 to 30-6-2022 were Rs. 24,000.

Sales from 16-6-2023 to 30-6-2023 were Rs. 6,000.