



RAN - 2108060101044001

RAN-2108060101044001**M.Com. (Sem. I) Examination November - 2023****Financial and Management Accounting - 01****સૂચના : / Instructions**

(1)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the details of signs on your answer book

Name of the Examination:

M.Com. (Sem. I)

Name of the Subject :

Financial and Management Accounting - 01

Subject Code No.: 2108060101044001

Seat No.:

Student's Signature

Q.1 માયા મુજબ જવાબ આપો.**10**

A) મશીનરી અને ફર્નિચરનો મૂડી નફો શોધો.

5

1-1-2017 ના રોજ મશીનરી ખરીદવામાં આવી હતી

1-1-2017 ના રોજ ફર્નિચર પણ ખરીદવામાં આવ્યો હતું.

મશીનરી અને ફર્નિચરનો 10% લેખે પ્રથમ ચાર વર્ષનો કુલ ઘસારો ઘટતી જતી બાકી પ્રમાણે રૂ. 2,06,340 હતો.

મશીનરીના કુલ ઘસારા ફર્નિચરના કુલ ઘસારા કરતાં બમણાં હતાં.

મશીનરીની વેચાણ કિંમત એ પડતર-કિંમત કરતા 10% વધુ છે, જ્યારે ફર્નિચરની વેચાણ કિંમત એ પડતર-કિંમત કરતા 50% વધુ છે.

B) ધોની લિ. અને માહી લિ. નાં તા. 31-12-2021 ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે:

5

વિગત	ધોની	માહી
ઈક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1. શેરમૂડી	4,00,000	2,00,000
ઈક્વિટી શેરની(દરેક રૂ. 100)		
2. અનામત અને વધારો	80,000	40,000
સામાન્ય અનામત		
નુ. નુ. ખાતું	60,000	40,000

ચાલુ દેવા લેણદારો	60,000	96,000
	6,00,000	3,76,000
મિલકતો બિનચાલુ મિલકતો કાયમી મિલકતો મકાન	2,00,000	1,80,000
યંત્રો	1,60,000	80,000
2. બિન ચાલુ રોકણો	2,40,000	1,16,000
	6,00,000	3,76,000

વધારાની માહિતી:

- (1) ધોની વિ.એ તા. 1-7-2021 ના રોજ માહી વિ.ના 80% ઈક્વિટી શેર
રૂ. 2,40,000ની કિંમતે ખરીદ્યા હતા
- (2) તા. 1-1-2021ના રોજ માહી વિ.ના ચોપડે નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી
રૂ. 20,000 અને સામાન્ય અનામતની જ્યા બાકી રૂ. 40,000 હતી.
- (3) તા. 1-7-2021ના રોજ માહી વિ.ના મકાનનું પુન:મૂલ્યાંકન રૂ. 3,30,000
અને યંત્રોનું પુન:મૂલ્યાંકન રૂ. 80,000 ની કિંમતે કરવામાં આવ્યું.
- (4) માહી વિ.ના મકાન પર 10% અને યંત્રો પર 20% ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
ઉપરની માહિતી પરથી ગણો :
(1) પાઘડી કે મૂડી અનામત
(2) લઘુમતિ હિત

Q.2

રામ વિ. અને કિશોર વિ.નાં તા.31.3.2022ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

14

વિગત	રામ	કિશોર
ઈક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1. શેરમૂડી		
ઈક્વિટી શેરની(દરેક રૂ. 10)	27,00,000	13,50,000
10 % પ્રેફરન્સ શેર (દરેક રૂ. 100)	5,40,000	2,70,000
2. અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત	5,17,500	2,62,500
નુ. નુ. ખાતું	9,00,000	9,00,000

ચાલુ દેવા		
લેણદારો	5,85,000	3,01,500
દેવી હૂંડી	45,000	30,000
	52,87,500	31,14,000
મિલકતો		
બિનચાલુ મિલકતો		
કાયમી મિલકતો		
દ્રશ્ય મિલકત		
મકાન	5,40,000	3,45,000
વાહનો	10,80,000	5,10,000
ફર્નિચર	4,05,000	2,70,000
અદ્રશ્ય મિલકત		
પાઘડી	3,36,000	1,95,000
2. બિન ચાલુ રોકણો	16,87,500	3,30,000
ચાલુ મિલકતો		
સ્ટોક	3,37,500	3,37,500
બેંક	4,23,000	6,01,500
દેવાદારો	4,71,000	4,80,000
લેણી હૂંડીઓ	7,500	45,000
	52,87,500	31,14,000

- (1) રામ લિમિટેડે તા. 1-4-2021ના રોજ કિશોર લિમિટેડ ના 75% 11,81,250 માં ખરીદ્યા હતા. આ તારીખે કિશોર લિમિટેડના નફાનુકસાનની રૂ. 2,02,500 જમા બાકી હતી તથા તે જે તારીખે રૂ. 1,35,000નું સામાન્ય અનામત હતું,
- (2) કિશોર લિમિટેડે તા. 1-4-2021ના રોજની નફાનુકસાન ખાતાની બાકીમાંથી 2021-22ના વર્ષ માટે તેની વસુલ આવેલી મૂડીપર 10% ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું હતું.
- (3) કિશોર લિમિટેડની પ્રેફરન્સ શેરમૂડીમાં રૂ. 1,01,100ની દાર્શનિક કિંમતના શેરનો સમાવેશ થાય છે, જે રામ લિમિટેડ ધરાવે છે અને જે તેણે તા. 1-4-2021ના રોજ રૂ. 2,36,100ની કિંમત મેળવ્યા હતા.
- (4) 1-2-2022ના રોજ પસાર થયેલ ઠરાવ મુજબ કિશોર લિમિટેડ પોતાના સામાન્ય અનામતમાંથી દરેક 10 શેરે 1 શેર બોનસ શેર તરીકે આપ્યો હતો, પરંતુ તેની અસર હિસાબોમાં આપી નથી
- (5) રામ લિમિટેડની બધી જ લેણી હૂંડીઓ કિશોર લિમિટેડ પર લખવામાં આવી હતી. જે પૈકી રૂ. 22,500ની હૂંડીઓ બેંકમાં વટાવવામાં આવી હતી

- (6) 2021-22ના વર્ષ દરમિયાન રામ લિમિટેડે રૂ. 67,500 નો માલ રૂ. 81,000ની કિંમત કિશોર લિમિટેડ પાસેથી ખરીદ્યો હતો. આ પૈકી 40% માલ તા. 31-3-2022ના રોજ સ્ટોકમાં હતો.
- (7) તા. 1-4-2021ના કિશોર લિમિટેડના વાહનોની કિંમત રૂ. 67,500 જેટલી વધુ આકેલી હતી. તે અંગે જરૂરી હવાલો નાખવાનો છે. કંપની વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણે છે.
- તા. 31-3-2022ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

OR

Q.2

વાની લિ. અને કપિલ લિ. નાં તા. 31-03-2022 ના રોજનું પાકું સરવૈયા નીચે મુજબ છે. 14

વિગત	વાની	કપિલ
ઈક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1. શેરમૂડી		
ઈક્વિટી શેરની (દરેક રૂ.100)	72,00,000	-----
ઈક્વિટી શેરની (દરેક રૂ.10)	-----	20,00,000
2. અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત (1/4/2021)	8,00,000	4,00,000
ન.નુ. ખાતું	19,60,000	8,80,000
ચાલુદેવા		
લેણદારો	8,00,000	4,40,000
દેવી હૂંડી	5,80,000	2,40,000
વાની લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું	-----	40,000
	1,13,40,000	40,00,000
મિલકતો		
બિનચાલુ મિલકતો		
કાયમી મિલકતો		
દ્રશ્ય મિલકત		
મકાન	21,60,000	8,00,000
યંત્રો	24,00,000	8,64,000
ફર્નિચર	4,80,000	3,20,000
અદ્રશ્ય મિલકત		
પાઘડી	4,80,000	3,20,000
બિન ચાલુ રોકાણો	36,00,000	2,40,000

ચાલુ મિલકતો		
સ્ટોક	8,80,000	6,16,000
દેવાદારો	8,00,000	7,20,000
લેણી હૂંડીઓ	3,20,000	88,000
બેંક	1,00,000	32,000
કપિલ લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું	1,20,000	-----
	1,13,40,000	40,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) તા. 1-7-2021 ના રોજ વાની લિમિટેડે કપિલ લિમિટેડના 1,60,000 ઇક્વિટી શેરો મૂળ કિંમતે ખરીદ્યા હતા.
- (2) તા. 1-4-2021 ના રોજ કપિલ લિ નું નફા નુકસાન ખાતું રૂ. 4,80,000 ની જમા બાકી દર્શાવતું હતું.
- (3) કપિલ લિમિટેડે 2020-21 ના વર્ષ અંગે, ઇક્વિટી શેરો ઉપર શેર દીઠ રૂ. 2 લેખે ડિવિડન્ડ ઓગસ્ટ, 2021 દરમિયાન ચૂકવ્યું હતું. આ ડિવિડન્ડ વાની લિમિટેડે તેના નફા નુકસાન ખાતે જમા કર્યું હતું.
- (4) કપિલ લિમિટેડ વર્ષના અને યંત્રો ઉપર વાર્ષિક 10% ઘસારો ગણે છે
- (5) કપિલ લિ.ના ચોપડે તા. 1-4-2021 ના રોજ યંત્ર ખાતું રૂ. 9,60,000 ની બાકી દર્શાવતું હતું પરંતુ તા 1-7-2021 ના રોજ યંત્રોની ફેરઆંકણી કરતાં તેની કિંમત રૂ. 12,80,00 નક્કી કરવામાં આવી હતી અને આ બાબત કપિલ લિ.ના ચોપડે નોંધી ન હતી.
- (6) તા. 29-3-2022 ના રોજ કપિલ લિમિટેડે વાની લિ. ને રૂ. 80,000 નો ચેક મોકલ્યો હતો. પરંતુ તે તા. 31-3-2022પહેલાં પહોંચ્યો ન હતો.
- (7) કપિલ લિ. ની દેવી હૂંડીઓમાં વાની લિમિટેડે લખેલી રૂ. 1,28,000 ની હૂંડીઓનો સમાવેશ થતો હતો, જે પૈકી 48,000 ની હૂંડી વાની લિમિટેડે વટાવી હતી, તે હજુ પાકી ન હતી..
તા. 31-03-2022 ના રાજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

Q.3

ઓમ લિમિટેડમાં એક મેનેજર અને ત્રણ પુરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને 5% લેખે 14 અને દરેક પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને 2% લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના મિશનની ગણતરી તેમનું કમિશન તથા પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન પછીના વધતા નફા પર કરવામાં આવે છે. જ્યારે પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન તેમનું કમિશન તથા મેનેજરને કમિશન આપ્યા બાદના નફા પર ગણવામાં આવે છે. તા. 31-3-2022ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું કંપનીનું નફા નુકસાન પત્રક ખાતું નીચે મુજબ છે.

વિગત	રૂ.	રૂ.
1. કામગીરીમાંથી ઉપજ : વેચાણ		25,50,000
2. અન્ય આવકો: પ્લાન્ટ અને મશીનરીના વેચાણ પર નફો		1,20,000
કુલ આવક		26,70,000
ખર્ચા:		
કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ: પગાર	20,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચ: ઘસારાની જોગવાઈ	2,50,000	
અન્ય ખર્ચ:		
વહીવટી ખર્ચા	3,75,000	
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચ	1,55,000	
સંચાલકીય મહેનતાણું	77,500	
ઘાલખાધ અનામત	1,25,000	
સંશોધન ખર્ચ	1,20,000	
માંડી વાળેલ ડીબેન્ચર વટાવ	20,000	
રોકાણ વેચાણની ખોટ	35,000	11,77,500
કરવેરા પહેલાંનો નફો		14,92,500
આવકવેરો		1,70,500
ચોખ્ખો નફો		13,22,000

અન્ય માહિતી:

- 1) વેચાણ-વિતરણ ખર્ચમાં નવા શો રૂમનો ખર્ચ રૂ. 1,20,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- 2) ઘસારાની જોગવાઈમાં ડેવલપમેન્ટ રિબેટના રૂ. 45,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- 3) વેચેલ પ્લાન્ટ અને યંત્રની મૂળ કિંમત રૂ. 7,75,000 છે, જ્યારે તેના વેચાણની ઉપજેલ રકમ કિંમત રૂ. 8,00,000 છે.
- 4) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 10% સરટેક્સના સમાવેશ છે
- 5) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. 45,000 છે.
- 6) પગારમાં ગયા વર્ષ માટે રૂ. 15,000નો સમાવેશ થાય છે
- 7) નીચેના ખર્ચાની નોંધ નફા-નુકશાન ખાતે થઈ નથી
 - A. માંડીવાળેલ ડીબેચર વટાવ 6,000
 - B. વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ 15,000
 - C. ઘાલખાધ (ચાલુ વર્ષની) રૂ. 6,000
 - D. ઘાલખાધ અનામત (નવી) 8,000
 - E. ઓફિસ ખર્ચા 44,500

OR

Q.3

31/3/2022 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું લિમિટેડનું નફા નુકસાનનું પત્રક નીચે મુજબ છે.

14

વિગત	રૂ.	રૂ.
1. કામગીરીમાંથી ઉપજ: વેચાણ		2,00,00,000
2. અન્ય આવકો મકાન વેચતાં નફો મકાનની મૂળ કિંમત 40,00,000 કુલ ઘસારો 12,00,000 વેચાણ કિંમત 48,00,000	20,00,000	
ડિવિડન્ડ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત રૂ. 3,60,000) (ગ્રોસ)	12,00,000	
રોકાણ વેચાણ નફો	6,00,000	38,00,000
કુલ આવક		2,38,00,000
ખર્ચા:		
1. કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ: પગાર	46,00,000	
2. નાણાકીય ખર્ચ: ડિબેન્ચર વ્યાજ જાહેર થાપણ પર વ્યાજ	4,00,000 3,20,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચ: ઘસારો ડિબેન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ માંડી વાળેલ	20,00,000 4,00,000	
અન્ય ખર્ચા:		
વહીવટી ખર્ચા	24,00,000	
ડિરેક્ટર ફી	2,00,000	
સમારકામ-નવીનીકરણ ખર્ચ	10,40,000	
ફર્નિચર વેચતાં ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 2,00,000)	2,40,000	
ઘાલખાધ અનામત	6,00,000	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (સાધનોની ખરીદી)	10,00,000	
કુલખર્ચો		1,32,00,000
કરવેરા પહેલાંનો નફો		1,06,00,000
આવક વેરો		4,20,000
ચોખ્ખો નફો		1,01,80,000

વધારાની માહિતી:

- (1) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. 2,00,000
- (2) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 5% સરટેક્સના સમાયેલા છે.
- (3) પગાર અને બોનસની રકમમાં ગઈ સાલના બાકી રૂ. 6,40,000 અને કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા ચુકવણી વળતરના ચૂકવેલ રૂ. 3,20,000 સમોયલા છે.
- (4) કંપનીધારાની કલમ 350 મુજબ મળવા પાત્ર ઘસારો રૂ. 17,60,000
- (5) સમારકામ નવીનીકરણ ખર્ચમાં મકાન બાંધકામનાં રૂ. 2,40,000 છે
- (6) નીચેની વિગતોનો ઉપરોક્ત બાકીમાં સમાવેશ થતો નથી.
 - (A) જમીનગીરી પ્રીમિયમ 1,20,000
 - (B) નોંધની પહેલાંનો નફો રૂ. 16,000
 - (C) ચાલુ વર્ષની બોનસની અંદાજિત રકમ રૂ. 60,000
કલમ 198 મુજબ મહત્તમ મહેનતાણું શોધો.

Q.4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈ પણ ત્રણ)

12

1. એન. જી. ઓના. લાભો
2. NGO અને NPO વચ્ચેનો તફાવત
3. રિપોર્ટિંગ પીરિયડ પછીની ઘટના સમજાવો.(IND AS-10)
4. શાસક અને ગૌણના અસર પરસના વ્યવહારો
5. સામાજિક હિસાબ-પદ્ધતિના ફાયદા

ENGLISH VERSION

Q.1 A) Find out Capital profit for machinery and Furniture

5

Machinery was purchased on 1-1-2017

Furniture also purchased on 1-1-2017

Total Depreciation of first four as per 10 % Written down balance method of Machinery and Furniture was Rs 2,06,340

Total Depreciation of Machinery was Double than Total Depreciation of furniture

Sale price of Machinery are 10 % more than cost price while sale price of furniture are 50 % more than cost price

B) The balance sheets of Dhoni Ltd and Mahi Ltd . as on 31.12.2021

5

Particulars	Dhoni	Mahi
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1. Share Capital	4,00,000	2,00,000
Equity share (Rs 100 each)		
2. Reserve and surplus	80,000	40,000
General Reserve		
P&LA/c	60,000	40,000
Current Liabilities Creditors	60,000	96,000
	6,00,000	3,76,000
Assets		
Non Current Assets		
1. Fixed Assets		
Building	2,00,000	1,80,000
Plant	1,60,000	80,000
2. Non current investment	2,40,000	1,16,000
	6,00,000	3,76,000

Additional Details:

- (1) Dhoni Ltd. purchased 80% equity shares at cost of 2,40,000 of Mahi Ltd. on 01-07-2021.
- (2) There was a debit balance of Profit and Loss Account 20,000 and credit balance of General Reserve 40,000 in books of Mahi Ltd. on 01-01-2021
- (3) Assets was revalued on 1/7/2021 of Mahi Building 3,30,000, Plant 80,000
- (4) Mahi Ltd. depreciation was Charge of 10% building and 20% plant. From the above information calculate:
 1. Goodwill or capital Reserve
 2. Minority Interest

Q.2

The balance sheets of Ram Ltd and Kishor Ltd . as on 31.3.2022

14

Particulars	Ram	Kishor
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1. Share Capital		
Equity share (Rs 10 each)	27,00,000	13,50,000
10 % Pref. share (Rs 100 Each)	5,40,000	2,70,000

2. Reserve and surplus		
General Reserve	5,17,500	2,62,500
P & L A/c	9,00,000	9,00,000
Current Liabilities		
Creditors	5,85,000	3,01,500
Bills payable	45,000	30,000
Total	52,87,500	31,14,000
Assets		
Non current Assets		
1. Fixed Assets		
Tangible		
Building	5,40,000	3,45,000
Vehicle	10,80,000	5,10,000
Furniture	4,05,000	2,70,000
Intangible		
Goodwill	3,36,000	1,95,000
2. Non current investment	16,87,500	3,30,000
Current assets		
Stock	3,37,500	3,37,500
Bank	4,23,000	6,01,500
Debtors	4,71,000	4,80,000
Bills Receivable	7,500	45,000
	52,87,500	31,14,000

- (1) Ram Ltd. has purchased 75% equity shares of Kishor Ltd. on 1/4/2021 for 11,81,250. On this date Profit and Loss A/c of Kishor Ltd. shows credit balance of 2,02,500 and General Reserve of 1,35,000 on the same date.
- (2) Kishor Ltd. paid a dividend of 10% on its paid up capital for the year 2021-22 from the balance of Profit and Loss A/c as on 1/4/2021
- (3) Preference share capital of Kishor Ltd. includes shares of face value of 1,01,100 possessed by Ram Ltd. and which was purchased on 1/4/2021 for Rs 2,36,100
- (4) As per resolution passed on 1/2/2022 Kishor Ltd. has made a bonus issue of one share for every ten shares from its General Reserve but its effect was not given in accounts.
- (5) All the Bills receivable of Ram Ltd. are drawn on Kishor Ltd. Out of which bills of 22,500 are discounted with the bank.
- (6) During 2021-22 Ram Ltd. purchased goods from Kishor Ltd. costing 67,500 at the price of 81,000, Out of which 40% of such goods are lying in stock on 31/3/2022.

- (7) On 1/4/2021 vehicles of Kishor Ltd. were found over-valued by Rs 67,500. For this necessary adjustment is to be made. Depreciation has been charged @10% p.a.

Prepare Consolidated Balance Sheet as on 31/3/2022

OR

Q.2

The balance sheets of Vani Ltd. and Kapil Ltd. as on 31.03.2022

14

Particulars	Vani	Kapil
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1. Share Capital		
Equity share (Rs. 100 each)	72,00,000	-----
Equity share (Rs. 10 Each)	-----	20,00,000
2. Reserve and surplus		
General Reserve (1/4/2021)	8,00,000	4,00,000
P & L A/c	19,60,000	8,80,000
Current Liabilities		
Creditors	8,00,000	4,40,000
Bills payable	5,80,000	2,40,000
Current Account of Vani Ltd.	-----	40,000
	1,13,40,000	40,00,000
Assets		
Non current Assets		
1. Fixed Assets		
Tangible		
Building	21,60,000	8,00,000
Machinery	24,00,000	8,64,000
Furniture	4,80,000	3,20,000
Intangible		
Goodwill	4,80,000	3,20,000
2. Non current investment	36,00,000	2,40,000
Current assets		
Stock	8,80,000	6,16,000
Debtors	8,00,000	7,20,000
Bills Receivable	3,20,000	88,000
Cash	1,00,000	32,000
Current account of Kapil	1,20,000	-----
	1,13,40,000	40,00,000

Additional Information:

- (1) Vani Ltd., acquired 1,60,000 Equity shares of Kapil Ltd. at par on 1/7/2021
- (2) The Profit & Loss A/c of Kapil Ltd. showed a credit balance of Rs. 4,80,000 on 1/4/2021.
- (3) Kapil Ltd. has paid dividend of Rs. 2 per Equity Share in August 2021 for the year 2021-22 This dividend was credited to Profit & Loss A/c by Vani Ltd.
- (4) Kapil Ltd., provides depreciation at 10% on machinery.
- (5) On 1/4/2021, Machinery A/c showed a balance of Rs. 9,60,000 in the books of Kapil Ltd., but it was revalued at Rs 12,80,000 on 1/7/2021 and it was not recorded in the books of Kapil Ltd.
- (6) A cheque of 80,000 sent by Kapil Ltd., to Vani Ltd. on 29/3/2022, has not reached till 31/3/2022
- (7) The bills payable of Kapil Ltd. included bills of 1,28,000, which were drawn by Vani Ltd., of which a bill of 48,000 was discounted by Vani Ltd. and it has still not matured

Prepare Consolidated Balance Sheet as on 31/03/2022

Q.3

Om Limited employ a manager and three whole-time directors. It pays 5% commission to the manager and 2% to each of the whole time directors. The commission payable to the manager is calculated on the profit left after charging his commission and commissions of whole-time directors are calculated on the profits left after charging their commission and the commission payable to the manager. The Profit & Loss Account for the year ending on 31/3/2022 is as follows:

14

Particulars	Rs.	Rs.
1. Revenue from Operation Sales		25,50,000
2. Other Income Profit on sale of plant and machinery		1,20,000
Total income		26,70,000
Expenses		
1. Expense for Employee Salary	20,000	
Depreciation Depreciation provision	2,50,000	
Other Expenses		
Administrative Expenses	3,75,000	

Selling-Distribution	1,55,000	
Managerial Remuneration	77,500	
Bad Debts Reserve	1,25,000	
Research expenses	1,20,000	
Discount on Debenture written off	20,000	
Loss on investment	35,000	11,77,500
Profit before TAX		14,92,500
PROVISION FOR TAX		1,70,500
Net profit		13,22,000

Other Information:

- (1) Selling-distribution expenses included the cost of new show-room of Rs1,20,000
- (2) Depreciation provision included development rebate of Rs. 45,000.
- (3) The original cost of plant sold was Rs. 7,75,000 and its sales proceed was Rs. 8,00,000.
- (4) Surtax 10 % include in above provision for taxation
- (5) Bad Debts Rs 45,000 written off against Bad Debts Reserve
- (6) Salary include Rs 15,000 for last year
- (7) Following items are not recorded in above profit and loss statement
 - A. Write off Discount Debentures Rs. 6,000
 - B. Scientific Research Exp. Rs. 15,000
 - C. Bad debt (Current year) Rs. 6,000
 - D. Bad debt reserve (New) Rs. 8,000
 - E. Administrative Exp. Rs. 44,500

OR

Q.3 The Profit & Loss Account for the year ending on 31/3/2022 is as follows: **14**

Particulars	Rs.	Rs.
1. Revenue from Operation Sales		2,00,00,000
2. Other Income Profit on sale of building (cost price Rs 40,00,000 accumulated depreciation 12,00,000 and Sale Price 48,00,000)	20,00,000	
Dividend (TDS 3,60,000) (Gross)	12,00,000	
Profit on sale of investment	6,00,000	38,00,000
Total income		2,38,00,000
Expenses		

1. Expense for Employee Salary	46,00,000	
2. Financial cost		
Interest on debenture	4,00,000	
Interest on public deposit	3,20,000	
Depreciation and Amortization		
Depreciation	20,00,000	
Written of debenture Issue exp.	4,00,000	
Other Expenses		
Administrative Expenses	24,00,000	
Director fee	2,00,000	
Maintenances expense	10,40,000	
Loss on furniture (depreciated value 2,00,000)	2,40,000	
Bad debt reserve	6,00,000	
Scientific research expense (Equipment purchased)	10,00,000	
Total expense		1,32,00,000
Profit before TAX		1,06,00,000
PROVISION FOR TAX		4,20,000
Net profit		1,01,80,000

Additional Information :

- (1) Bad debt 2,00,000 written off against bad debt reserve
 - (2) Surtax 5% induces in above provision for taxation
 - (3) Employer's salary and bonus includes 6,40,000 last year outstanding and 3,20,000 paid to an employee's ex gratia rebate
 - (4) Depreciation allowable as per section 350 of the company act 17,60,000
 - (5) Repair/maintenance expense includes 2,40,000 as on extension expense
 - (6) Following items are not recorded in above statement
 - A. Security Premium Rs. 1,20,000
 - B. Profit before Registration Rs. 16,000
 - C. Liability of Current year bonus Rs. 60,000
- Find out maximum Remuneration as per section 198

Q.4 Write short notes. (Any Three)

12

- (1) Advantages of NGO
 - (2) Difference between NGO and NPO
 - (3) Explain Event after Reporting Period (IND AS-10)
 - (4) Inter Company Transaction of Holding and Subsidiary
 - (5) Advantages of social accounting
-