

2108060101044001
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT
ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - I

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book
 - a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING)(FIRST SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - I**
 - c. Subject Code No : **2108060101044001**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

Q.1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

Give the answer as per instruction (any two)

A. યુગ લિ. અને દેવાંશ લિ.નાં તા. 31-3-2023ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે **5**

વિગત	યુગ	દેવાંશ
ઇક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1 શેરમૂડી		
ઇક્વિટી શેરની(દરેકરૂ. 100)	67,50,000	22,50,000
2 અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત (1-4-2022)	6,75,000	4,50,000
નં.નુ. ખાતું (1-4-2022)	9,00,000	3,37,500
ચાલુ દેવા		
વેણદારો	8,43,750	5,40,000
	91,68,750	35,77,500
મિલકતો.		

બિનચાલુ મિલકતો કાયમી મિલકતો	66,48,750	35,77,500
2 બિન ચાલુ રોકણો (18,000 શેર દરેકરૂ. 100 ,140 લેખે ખરીધા)	25,20,000	
	91,68,750	35,77,500

દેવાંશ' લિ.ની મિલકતોમાં રૂ. 6,75,000 ના સાધનોનો સમાવેશ થાય છે. જેની પુનઃ મૂલ્યાંકન કિંમત રૂ. 6,00,000 નક્કી કરવામાં આવી હતી. 'યુગ' લિ. એ 'દેવાંશ' લિ.ના

શેર તા. 31-3-2023ના રોજ ખરીધા હતા.

- (1) પાઘડી કે મૂડી અનામત
- (2) લઘુમતિ હિત

A. The balance sheets of Yug Ltd and Devansh Ltd. as on 31.03.2023

Particulars	Yug	Devansh
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1 Share Capital		
Equity share (Rs 100 each)	67,50,000	22,50,000
2 Reserve and surplus		
General Reserve (1-4-2022)	6,75,000	4,50,000
P&LA/C (1-4-2022)	9,00,000	3,37,500
Current Liabilities		
Creditors	8,43,750	5,40,000
	91,68,750	35,77,500
Assets		
Non-current Assets		
1 Fixed Assets	66,48,750	35,77,500
2 Non current investment (18,000 shares of Rs 100 purchased at Rs 140)	25,20,000	
	91,68,750	35,77,500

The assets of 'Devansh LTD' Ltd. included equipment worth Rs. 6,75,000 which has revalued at Rs. 6,00,000. The investments of 'yug' Ltd. were in shares of 'Devansh' Ltd. and the same were acquired on 31-3-2023.

Find out

1 Goodwill Or Capital Reserve

2 Minority Interest

B. નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા પછીનો કંપનીનો ચોખ્ખો નફો રૂ 24,84,333 છે.

5

1	મેનેજરનો પગાર	1,50,000
2	મેનેજરનું કમિશન	75,000
3	જ્ઞાતિ મંડળને આપેલ દાન	15,000
4	ઘસારાની જોગવાઈ (ચંત્ર ખરીદ તારીખથી વપરાશ શરૂ થયા તારીખનો ઘસારો રૂ.30,000 નો સમાવેશ થાય છે)	90,000
5	આવકવેરા રિફંડ (રૂ 15,000 વ્યાજ સહિત)	75,000
6	આવકવેરાની જોગવાઈ	6,60,000
7	જાહેર થાપણ પર ચૂકવેલ વ્યાજ (ગ્રોસ) (મૂળ સ્થાનેથી કરકરપાતનો દર 10%)	30,000
8	વેચાણ વિતરક ખર્ચ	30,000
9	ઘોલખાધ	21,000
10	ઘાલેખાધ અનામત	45,000
11	રોકણ વેચાણની ખોટ	9,000
12	ચંત્ર વેચાણનો નફો (મૂળ કિંમત રૂ.15,75,000, વેચાણ તારીખ સુધીનો કુલ ઘસારો રૂ. 75,000)	1,50,000

કંપનીમાં એક મેનેજર અને બે પૂરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને 5 % અને પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને 3 % લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના કમિશનની ગણતરી તેનું કમિશન તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફા પર અને પૂરા સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન તેમનું કમિશન અને મેનેજરના કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફા પર ગણવામાં આવે છે મેનેજરનું તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન ગણો.

B. Net profit has been calculate after considering the following is Rs. 24,84,333

1	Manager Salary	1,50,000
2	Manager Commission	75,000
3	Donation to caste community	15,000
4	Provision of Depreciation (Included Depreciation from purchased date of Machine up to date of use of that Machine 30,000)	90,000
5	Income Tax Refund (Included Rs15,000 Interest)	75,000
6	Provision for Taxation	6,60,000
7	Payable Interest on Public Deposit (Gross) (TDS 10%)	30,000
8	Selling & Distribution Expenses	30,000
9	Bad debt	21,000
10	Bad debt reserve	45,000
11	Loss on Sale of Investments	9,000
12	Profit on Sale of Machinery (Cost price Rs. 15,75,000, Depreciation up to date of sale Rs. 75,000)	1,50,000

Company Employs a Manager and two whole time directors. It pays 5% commission to the manager and 3% to each whole time director. The commission payable to the manager is calculated on the profit left after charging his commission and commissions of whole time directors, and commission payable to whole time directors are calculated on profit left after charging their commission and commission of manager. Calculate manager's and full time director's commission.

Q.2 પૂનમ લિ. અને નિલમ લિ.નાં તા. 31-12-2022ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે 14

વિગત	પૂનમ	નિલમ
ઇક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1 શેરમૂડી ઇક્વિટી શેરની(દરેક રૂ. 100)	6,00,000	3,00,000
2 અનામત અને વધારો સામાન્ય અનામત	1,20,000	60,000

ન.નુ. ખાતું	90,000	60,000
બિનચાલુદેવા		
10% ડિબેન્ચર	1,50,000	1,50,000
ચાલુ દેવા		
લેણદારો	1,80,000	1,50,000
દેવી હૂંડી	60,000	30,000
	12,00,000	7,50,000
મિલકતો.		
બિનચાલુ મિલકતો		
કાયમી મિલકતો	3,00,000	2,70,000
મકાન	2,40,000	1,20,000
યંત્રો		
2 બિન ચાલુ રોકણો	3,60,000	1,74,000
ચાલુ મિલકતો		
દેવાદારો	1,35,000	90,000
સ્ટોક	1,20,000	60,000
લેણીહૂંડીઓ	30,000	30,000
રોકડ	15,000	6,000
	12,00,000	7,50,000

વધારાની માહિતી

- (૧) પૂનમ લિ. એ નિલમ લિ.ના 80 % ઈક્વિટી શેર તા. 1-7-2022ના રોજ 50 % પ્રીમિયમેખરીધાં હતાં.
- (૨) નિલમ લિ. નું તા. 31-12-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું સામાન્ય અનામત ખાતાની બાકી રૂ. 60,000 અને નફા-નુક્સાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 30,000 બતાવતું હતું.
- (૩) નિલમ લિ.નો બધો જ સ્ટોક પૂનમ લિ. પાસેથી ખરીદવા માલ પૈકીનો છે. પૂનમ લિ વેચાણ કિંમત પર 25 .% નફો ચઢાવીને માલ વેચે છે.
- (૪) તા. 1-7-2022ના રોજ નિલમ લિ.ના જમીન-મકાનનું પુનઃમૂલ્યાંકન રૂ.3,45,000 અને યંત્રોનું પુનઃમૂલ્યાંકન રૂ. 1,20,000ની કિંમતે કરવામાં આવ્યું.
- (૫) પૂનમ લિ.ના દેવાદારો પૈકી રૂ. 45,000 નિલમ લિ. પાસેથી લેણાનો સમાવેશ થાય છે.
- (૬) પૂનમ લિ.ની બધી જ લેણી હૂંડીઓ નિલમલિ.એ સ્વીકારેલી છે
- (૭) નિલમ લિ.ના જમીન-મકાન પર 10 % અને યંત્રો પર 20 % ધસારો ગણવામાં આવે છે. ઉપરની માહિતીને આધારે 31-12-2022એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

The balance sheets of Poonam Ltd and Nilam Ltd. as on 31.12.2022

Particulars	Poonam	Nilam
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1 Share Capital		
Equity share (Rs 100 each)	6,00,000	3,00,000
2 Reserve and surplus		
General Reserve	1,20,000	60,000
P & LA/C	90,000	60,000
Non-Current Liabilities		
10% Debenture	1,50,000	1,50,000
Current Liabilities		
Creditors	1,80,000	1,50,000
Bills payable	60,000	30,000
	12,00,000	7,50,000
Assets		
Non-current Assets		
1 Fixed Assets		
Building	3,00,000	2,70,000
Plant	2,40,000	1,20,000
2 Non current investment	3,60,000	1,74,000
Current assets		
Debtors	1,35,000	90,000
Stock	1,20,000	60,000
Bills Receivable	30,000	30,000
Cash	15,000	6,000
	12,00,000	7,50,000

Other Information:

- (1) Poonam Ltd. acquired 80% Equity Shares at 50% premium in Nilam Ltd on 1 July 2022
- (2) On 31" December, 2021 the Balance sheet of Nilam Ltd. showed General Reserve of 60,000, and debit balance of Profit & Loss A/c of 30,000.
- (3) All the Stock held by Nilam Ltd. consists of goods purchased from Poonam Ltd which has charged profit @ 25% on Transfer-Price.
- (4) At the time of acquisition of shares by Poonam Ltd. in Nilam Ltd., Land- Buildings of Nilam Ltd was revalued at Rs 3,45,000 and machinery of Nilam Ltd. was revalued at 1,20,000.
- (5) Sundry debtors of Poonam Ltd. include Rs 45,000 due from Nilam Ltd

- (6) All the Bills receivable of Poonam Ltd are accepted by Nilam Ltd
 (7) In Nilam Ltd Depreciation was charged on Land and Buildings at 10%
 and on Machinery at 20 %
 You are required to prepare a Consolidated Balance Sheet as on 31/12/2022

અથવા
OR

રામ લિ. અને કિશોર લિ.નાં તા. 31-03-2023ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે

14

વિગત	રામ	કિશોર
ઇક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1 શેરમૂડી		
ઇક્વિટી શેરની(દરેકરૂ. 100)	18,00,000	-----
ઇક્વિટી શેરની(દરેકરૂ. 10)	-----	5,00,000
2 અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત (1-4-2022)	2,00,000	1,00,000
ન.નુ. ખાતું	4,90,000	2,20,000
ચાલુ દેવા		
વેણદારો	2,00,000	1,10,000
દેવી હૂંડી	1,45,000	60,000
રામ લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું		10,000
	28,35,000	10,00,000
મિલકતો.		
બિનચાલુ મિલકતો		
કાયમી મિલકતો		
દ્રશ્ય મિલકત		
મકાન	5,40,000	2,00,000
યંત્રો	6,00,000	2,16,000
ફર્નિચર	1,20,000	80,000
અદ્રશ્ય મિલકત		
પાઘડી	1,20,000	80,000
2 બિન ચાલુ રોકણો	9,00,000	60,000

ચાલુ મિલકતો		
સ્ટોક	2,20,000	1,54,000
દેવાદારો	2,00,000	1,80,000
વેણીઢૂંડીઓ	80,000	22,000
બેંક	25,000	8,000
કિશોર લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું	30,000	-----
	28,35,000	10,00,000

વધારાની માહિતી

- (1) તા. 1-7-2022ના રોજ રામ લિમિટેડે કિશોર લિમિટેડના 40,000 ઇક્વિટી શેરો મૂળ કિંમતે ખરીદ્યા હતા.
- (2) તા. 1-4-2022ના રોજ કિશોર લિ.નું નફાનુકસાન ખાતું રૂ. 1,20,000 ની જમા બાકી દર્શાવતું હતું
- (3) કિશોર લિમિટેડે 2022-23ના વર્ષ અંગે, ઇક્વિટી શેરો ઉપર શેર દીઠ રૂ. 2 લેખે ડિવિડન્ડ આંગસ્ટ, 2022દરમિયાન ચૂકવ્યું હતું. આ ડિવિડન્ડ રામ લિમિટેડે તેના નફાનુકસાન ખાતે જમા કર્યું હતું,
- (4) કિશોર લિમિટેડ વર્ષના અને ચંત્રો ઉપર વાર્ષિક 10 % ઘસારો ગણે છે
- (5) કિશોર લિ.ના ચોપડે તા. 1-4-2022ના રોજ ચંત્ર ખાતું રૂ. 2,40,000 ની બાકી દર્શાવતું હતું, પરંતુ તા. 1-7-2022ના રોજ ચંત્રોની ફેરઆંકણી કરતાં તેની કિંમતરૂ. 3,20,000 નક્કી કરવામાં આવી હતી અને આ બાબત કિશોર લિ.ના ચોપડે નોંધી ન હતી.
- (6) તા. 29-3-2023ના રોજ કિશોર લિમિટેડે રામ લિ.ને રૂ. 20,000 નો ચેક મોકલ્યો હતો. પરંતુ તે તા. 31-3-2023પહેલાં પહોંચ્યો ન હતો
- (7) કિશોર લિ.ની દેવી ઢૂંડીઓમાં રામ લિમિટેડે લખેલી રૂ. 32,000 ની ઢૂંડીઓનો સમાવેશ થતો હતો, જે પૈકી રૂ. 12,000 ની ઢૂંડી રામ લિમિટેડે વટાવી હતી, તે હજુ પાકી ન હતી.
- (8) કિશોર કં. લિ. એ જુલાઈ, 2022 દરમિયાન રામ કે, લિ. પાસેથી રૂ. 3,00,000 નો માલ ખરીદેલ છે. જે મૂળકિંમતમાં 25% લેખે નફો ઉમેરીને વેચવામાં આવેલ છે. આ માલ પૈકી અર્ધ માલ કિશોર કં. લિ. પાસે વર્ષના અંતે સ્ટોકમાં વઘેલ છે. તા. 31-03-2023ના રાજનું એકત્રિત પાકું સરવેયું તૈયાર કરો.

The balance sheets of Ram Ltd and Kishor Ltd. as on 31.03.2023

Particulars	Ram	Kishor
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1 Share Capital		
Equity share (Rs 100 each)	18,00,000	-----
Equity share (Rs 10 Each)	-----	5,00,000
2 Reserve and surplus		
General Reserve (1/4/2022)	2,00,000	1,00,000
P&LA/C	4,90,000	2,20,000
Current Liabilities		
Creditors	2,00,000	1,10,000
Bills payable	1,45,000	60,000
Current Account of Ram Ltd	-----	10,000
	28,35,000	10,00,000
Assets		
Non-current Assets		
1 Fixed Assets		
Tangible		
Building	5,40,000	2,00,000
Machinery	6,00,000	2,16,000
Furniture	1,20,000	80,000
Intangible		
Goodwill	1,20,000	80,000
2 Non current investment	9,00,000	60,000
Current assets		
Stock	2,20,000	1,54,000
Debtors	2,00,000	1,80,000
Bills Receivable	80,000	22,000
Cash	25,000	8,000
Current account of kishor	30,000	-----
	28,35,000	10,00,000

Additional Information:

- (1) Ram Ltd., acquired 40,000 Equity shares of Kishor Ltd. at par on 1/7/2022
- (2) The Profit & Loss A/c of Kishor Ltd. showed a credit balance of Rs 1,20,000 on 1/4/2022.
- (3) Kishor Ltd. has paid dividend of Rs 2 per Equity Share in August 2022 for the year 2022-23 This dividend was credited to Profit & Loss A/c by

Ram Ltd.

- (4) Kishor Ltd., provides depreciation at 10% on machinery.
- (5) On 1/4/2022, Machinery A/c showed a balance of Rs 2,40,000 in the books of Kishor Ltd., but it was revalued at Rs 3,20,000 on 1/7/2022 and it was not recorded in the books of Kishor Ltd.
- (6) A cheque of 20,000 sent by Kishor Ltd., to Ram Ltd. on 29/3/2023, has not reached till 31/3/2023
- (7) The bills payable of Kishor Ltd. included bills of 32,000, which were drawn by Ram Ltd., of which a bill of 12,000 was discounted by Ram Ltd. and it has still not matured
- (8) The Kishor Co. Ltd. has purchased goods at 3,00,000 from The Ram Co. Ltd. during July 2022 on credit. These goods were sold at a profit of 25% on cost price. Of the above goods half the goods were in stock of the Kishor Co Ltd. at the end of the Accounting year.

Prepare Consolidated Balance Sheet as on 31/03/2023

- Q.3** ગુરુ લિમિટેડમાં એક મેનેજર અને ત્રણ પુરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને 5 % લેખે અને દરેક પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને 2 % લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના મિશનની ગણતરી તેમનું મિશન 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. 31-3-2023ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું કંપનીનું નફાનુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે:

વિગત	રૂ.	રૂ.
1 કામગીરીમાંથી ઉપજ: વેચાણ		8,50,000
2 અન્ય આવકો: પ્લાન્ટ અને મશીનરીના વેચાણ પર નફો		1,00,000
કુલ આવક		9,50,000
ખર્ચા:		
કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ: પગાર	15,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચ:		

ઘસારાની જોગવાઈ	1,25,000	
અન્ય ખર્ચ:		
વહીવટી ખર્ચ	2,75,000	
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચ	75,000	
સંચાલકીય મહેનતાણું	37,500	
ઘાલખાધ અનામત	75,000	
સંશોધન ખર્ચ	50,000	
માંડી વાળેલ ડિબેન્ચર વટાવ	10,000	
રોકાણ વેચાણની ખોટ	<u>5,000</u>	6,67,500
કરવેરા પહેલાંનો નફો		2,82,500
આવકવેરો		55,000
ચોખ્ખો નફો		2,27,500

અન્ય માહિતી

- 1) વેચાણ-વિતરણ ખર્ચમાં નવા શો રૂમનો ખર્ચ રૂ.50,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- 2) ઘસારાની જોગવાઈમાં ડેવલપમેન્ટ રિબેટના રૂ. 25,000 નો સમાવેશ થાય છે
- 3) વેચેલ પ્લાન્ટ અને યંત્રની મૂળકિંમત રૂ.3,75,000 છે, જ્યારે તેના વેચાણની ઉપજેલરકમ કિંમત રૂ. 4,00,000 છે
- 4) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 5 % સરટેક્સના સમાયેલા છે.
- 5) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. 25,000 છે.
- 6) પગારમાં ગયા વર્ષ માટે રૂ. 5,000નો સમાવેશ થાય છે.
- 7) નીચેના ખર્ચની નોંધ નફા-નુકશાન ખાતે થઈ નથી
 - A. માંડીવાળેલ ડીબેચર વટાવ. 3,000
 - B. વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ 13,000
 - C. ઘાલખાધ (ચાલુ વર્ષની) રૂ. 2,000
 - D. ઘાલખાધ અનામત (નવી) 6,000 '
 - E. ઓફિસ ખર્ચ 14,500

GURUDEV 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 31/3/2023 is as follows:

Particulars	Rs	Rs
1 Revenue from Operation Sales		8,50,000
2 other Income Profit on sale of plant and machinery		1,00,000
Total income		9,50,000
Expenses		
1 Expense for Employee Salary	15,000	
Depreciation Depreciation provision	1,25,000	
Other Expenses		
Administrative Expenses	2,75,000	
Selling-Distribution	75,000	
Managerial Remuneration	37,500	
Bad Debts Reserve	75,000	
Research expenses	50,000	
Discount on Debenture written off	10,000	
Loss on investment	<u>5,000</u>	6,67,500
Profit before TAX		2,82,500
PROVISION FOR TAX		55,000
Net profit		2,27,500

Other Information:

- (1) Selling-distribution expenses included the cost of new show-room of Rs. 50,000
- (2) Depreciation provision included development rebate of Rs. 25,000.
- (3) The original cost of plant sold was Rs. 3,75,000 and its sales proceed was Rs. 4,00,000.
- (4) surtax 5% include in above provision for taxation
- (5) Bad Debts Rs 25,000 written off against Bad Debts Reserve
- (6) salary include Rs 5,000 for last year
- (7) Following items are not recorded in above profit and loss statement
 - A. Write off Discount Debentures Rs 3,000
 - B. Scientific Research Exp. Rs 13,000
 - C. Bad debt (Current year) Rs 2,000
 - D. Bad debt reserve (New) Rs 6,000

E. Administrative Exp. Rs 14,500

અથવા
OR

તા. 31-3-2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું લિમિટેડનું નફાનુકસાનનુંસ્તક નીચે મુજબ છે:

14

વિગત	રૂ.	રૂ.
1 કામગીરીમાંથી ઉપજ: વેચાણ		50,00,000
2 અન્ય આવકો મકાન વેચતાં નફો (મકાનની મૂળ કિંમત 10,00,000, કુલ ઘસારો 3,00,000 વેચાણ કિંમત 12,00,000)	5,00,000	
ડિવિડન્ડ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત રૂ. 90,000)	3,00,000	
રોકાણ વેચાણનફો	1,50,000	9,50,000
કુલ આવક		59,50,000
ખર્ચા:		
કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ: પગાર	11,50,000	
2) નાણાકીય ખર્ચ: ડિબેન્યર વ્યાજ જાહેર થાપણ પર વ્યાજ	1,00,000 80,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચ: ઘસારો ડિબેન્યર બહાર પાડવા નો ખર્ચમાંડી વાળેલ	5,00,000 1,00,000	
અન્યખર્ચા:		
વહીવટી ખર્ચો	6,00,000	
ડિરેક્ટર ફી	50,000	
સમારકામ-નવીનીકરણ ખર્ચ	2,60,000	
ફર્નિચર વેચતાં ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ.	60,000	

1,00,000)		
ઘાલખાધ અનામત	1,50,000	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (સાધનોની ખરીદી)	<u>2,50,000</u>	
કુલખર્ચો		33,00,000
કરવેરા પહેલાંનો નફો		26,50,000
આવકવેરો		10,50,000
ચોખ્ખો નફો		16,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાય રૂ. 50,000
 - (2) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 5 % સરટેક્સના સમાયેલા છે.
 - (3) પગાર અને બોનસની રકમમાં ગઈ સાલના બાકી રૂ. 1,60,000 અને કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા ચુકવણી વળતરના ચૂકવેલ રૂ. 80,000 સમાયેલા છે
 - (4) કંપનીધારાની કલમ 35(1) મુજબ મળવા પાત્ર ધસારો રૂ. 4,40,000
 - (5) સમારકામ નવીનીકરણ ખર્ચમાં મકાન બાંધકામનાં રૂ. 60,000 છે
 - (6) નીચેની વિગતોનો ઉપરોક્ત બાકીમાં સમાવેશ થતો નથી.
 - (A) જામીનગીરી પ્રીમિયમ 30,000
 - (B) નોંધની પહેલાંના નફો રૂ. 4,000
 - (C) ચાલુ વર્ષની બોનસની અંદાજિત રકમ રૂ. 15,000
- કલમ 198 મુજબ મહત્તમ મહેનતાણું શોધો

The Profit & Loss Account for the year ending on 31/3/2023 is as follows

Particulars	Rs	Rs
1 Revenue from Operation Sales		50,00,000
2 other Income Profit on sale of building (cost price Rs 10,00,000 accumulated depreciation 3,00,000 and Sale Price 12,00,000)	5,00,000	
Dividend (TDS 90,000)	3,00,000	
Profit on sale of investment	1,50,000	9,50,000
Total income		59,50,000

Expenses		
1 Expense for Employee Salary	11,50,000	
2) Financial cost		
Interest on debenture	1,00,000	
Interest on public deposit	80,000	
Depreciation and Amortization		
Depreciation	5,00,000	
Written of debenture Issue	1,00,000	
Other Expenses		
Administrative Expenses	6,00,000	
Director fee	50,000	
Maintenances expense	2,60,000	
Loss on furniture (depreciated value & 1,00,000)	60,000	
Bad debt reserve	1,50,000	
Scientific research expense (Equipment 2,50,000 purchased)	<u>2,50,000</u>	
Total expense		33,00,000
Profit before TAX		26,50,000
PROVISION FOR TAX		10,50,000
Net profit		16,00,000

Additional Information

- (1) Bad debt 50,000 written off against bad debt reserve
- (2) Surtax 5% induces in above provision for taxation
- (3) Employer's salary and bonus includes 1,60,000 last year outstanding and 80,000 paid to an employee's ex gratia rebate
- (4) Depreciation allowable as per section 350 of the company act 4,40,000
- (5) Repair/maintenance expense includes 60,000 as on extension expense
- (6) following items are not recorded in above statement
 - A. Security Premium Rs 30,000
 - B. Profit before Registration Rs 4,000
 - C. Liability of Current year bonus Rs 15,000

Find out maximum Remuneration as per section 198

- 1) એન.જી.ઓની મર્યાદાઓ
- 2) NGO અને NPO વચ્ચેની તફાવત
- 3) રિપોર્ટિંગ પીરિયડ પછીની ઘટના સમજાવો (IND AS-10)
- 4) શાસક અને ગૌણના અસર પરસના વ્યવહારો
- 5) સામાજિક હિસાબોના લાભો

Write short notes (Any Three)

- (1) Disadvantages 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
