RAN-2108060101044001

RAN-2108060101044001

M.Com. (Sem. I) Examination April - 2026

Financial & Management Accounting - 1

Time: Hours] **[Total Marks:**

સૂચના : / Instructions

(1) ઉપરોક્ત દર્શાવેલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the above details on your answer book.

Seat No.:

Student's Signature

પ્ર. 1 A. રાધે લિમિટેડે કિશન લિમિટેડના ખરીદેલા ઈક્વિટી શેરની વિગતો. **(5)**

તારીખ	ખરીદેલા શેર	ખરીદ કિંમત	કિશન લિમિટેડ નું ન.નુ. (જમા)
1-4-2024	12,000	40 % પ્રીમિયમ	1,92,000
1-8-2024	24,000	30 % પ્રીમિયમ	2,40,000
1-1-2025	36,000	20 % પ્રીમિયમ	3,36,000

કિશન લિ. ની કુલ ભરપાઈ શેરમૂડી 96,000 ઈક્વિટી શેરની રૂ. 10 ની બનેલી છે. તા. 31-3- 2025ના રોજ કિશન લિમિટેડનું નફા-નુકસાન ખાતું 3,60,000 જમા બાકી દર્શાવે છે.
શોધોઃ
(1) અંકુશની પડતર
(2) રાધે લિમિટેડ ના ફાળે આવતો કુલ મહેસૂલી નફો.

B. મશીનરી અને ફર્નિચર નો મૂડી નફો શોધો. **(5)**
1-1-2024 ના રોજ મશીનરી ખરીદવામાં આવી હતી
1-1-2024 ના રોજ ફર્નિચર પણ ખરીદવામાં આવ્યો હતું
મશીનરી અને ફર્નિચર નો 10% લેખે પ્રથમ ત્રણ વર્ષનો કુલ ઘસારો સીધી લીટી પધ્ધતિ પ્રમાણે રૂ. 1,80,000 હતો.
મશીનરીનું કુલ ઘસારો એ ફર્નિચરના કુલ ઘસારો કરતાં બમણું હતો.
મશીનરીની વેચાણ કિંમત એ પડતર-કિંમત કરતા 30% વધુ છે જ્યારે ફર્નિચરની વેચાણ કિંમત એ પડતર-કિંમત કરતા 60% વધુ છે.

પ્ર. 2 પંકજ લિ. અને ચિરાગ લિ.નાં તા. 31-03-2025 ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે. **(14)**

વિગત	નોંધ	પંકજ	ચિરાગ
ઈક્વિટી અને દેવા			
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ 1 શેરમૂડી ઈક્વિટી શેરની (દરેક રૂ. 100)		97,20,000	48,60,000
10 % પ્રેફરન્સ શેર (દરેક રૂ. 100)		19,44,000	9,72,000
2 અનામત અને વધારો સામાન્ય અનામત ન.નુ. ખાતું		 21,60,000 29,43,000	 10,26,000 29,16,000
ચાલુ દેવા લેણદારો		21,06,000	13,28,400
દેવી હૂંડી		1,62,000	1,08,000
કુલ		**1,90,35,000**	**1,12,10,400**
મિલકતો. બિન ચાલુ મિલકતો 1 કાયમી મિલકતો મકાન યંત્રો		 27,09,600 45,90,000	 16,20,000 24,12,000
અદ્રશ્ય મિલકત પાઘડી		12,00,000	7,20,000
2 બિન ચાલુ રોકણો		60,75,000	11,88,000
ચાલુ મિલકતો			
સ્ટૉક		12,96,000	12,15,000
રોકડ		14,41,800	21,65,400
દેવાદારો		16,95,600	17,28,000
લેણી હૂંડીઓ		27,000	1,62,000
કુલ		**1,90,35,000**	**1,12,10,400**

વધારાની માહિતીઃ

(1) પંકજ લિમિટેડે તા. 1/4/2024 રોજ ચિરાગ લિ. ના 80 % ઈક્વિટી શેર રૂ. 42,52,500 માં ખરીદ્યા હતા. આ તારીખે ચિરાગ લિ.ના નફાનુકસાન ખાતે રૂ. 7,56,000 જમા બાકી હતી તથા તે જ તારીખે રૂ. 4.86,000 નું સામાન્ય અનામત હતું.

(2) ચિરાગ લિ.એ તા. 1/4/2024 ના રોજની નફાનુકસાન ખાતાની બાકીમાંથી 2024-25 ના વર્ષ માટે તેની વસૂલ આવેલ મૂડી પર 10 % ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું હતું.

(3) ચિરાગ લિ.ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડીમાં રૂ. 4,86,000 દાર્શનિક કિંમતના શૅરનો સમાવેશ થાય છે જે પંકજ લિ. ધરાવે છે અને જે તેણે તા. 1/4/2024 ના રોજ રૂ. 5,34,600 કિંમતે મેળવ્યા હતા.

(4) 1 લી ફેબ્રુઆરી, 2025 ના રોજ પસાર થયેલ ઠરાવ મુજબ ચિરાગ લિ.એ પોતાના સામાન્ય અનામતમાંથી દરેક 10 શેરે 1 શૅર બોનસ શેર તરીકે આપ્યો હતો, પરંતુ તેની આખર હિસાબોમાં અસર આપી નથી.

(5) 2024-25 વર્ષ દરમિયાન પંકજ લિ.એ રૂ. 3.24,000 માલ રૂ. 4.05.000ની કિંમતે ચિરાગ લિ. પાસેથી ખરીદ્યો હતો. આ પૈકી 30 % માલ તા. 31/3/2025 ના રોજ સ્ટૉકમાં હતો.

તા. 31મી માર્ચ, 2025 ના રોજનું ઍકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર. 2 શુભ લિ. અને લાભ લિ.નાં તા. 31-03-2025 ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે. **(14)**

વિગત	**શુભ**	**લાભ**
ઈક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ 1 શેરમૂડી ઈક્વિટી શેરની (દરેક રૂ. 10)	80,00,000	40,00,000
12 % પ્રેફરન્સ શેર (દરેક રૂ. 100)	40,00,000	24,00,000
2 અનામત અને વધારો સામાન્ય અનામત	16,00,000	16,00,000
ન.નુ. ખાતું	48,00,000	-----
ચાલુ દેવા લેણદારો	24,00,000	19,20,000
દેવી હૂંડી	8,00,000	4,80,000
કુલ	**2,16,00,000**	**1,04,00,000**
મિલકતો		
બિન ચાલુ મિલકતો		
કાયમી મિલકતો : જમીન મકાન	48,00,000	43,20,000
યંત્રો	40,00,000	16,00,000
અદ્રશ્ય મિલકત પાઘડી	16,00,000	-----
2 બિન ચાલુ રોકાણો	64,00,000	
અન્ય બિનચાલુ મિલકત નફા નુકશાન ખાતું	-----	6,40,000
ચાલુ મિલકતો		
સ્ટૉક	19,20,000	12,00,000
દેવાદારો	12,00,000	6,40,000
લેણી હૂંડીઓ	4,00,000	5,60,000
રોકડ	12,80,000	14,40,000
કુલ	**2,16,00,000**	**1,04,00,000**
સંભવિત દેવાં બેન્કમાં વટાવેલી લેણીહૂંડીઓ જે પાકી નથી.	2,40,000	4,00,000

વધારાની માહિતીઃ

(1) ધી શુભ કંપની લિ.નાં રોકાણોમાં રોકાણોનો સમાવેશ થયેલ છે. 8,000 12 % ના પ્રેફ.

શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવા અને 2,40,000 ઈ. શેર દરેક રૂ. 10 નો તેવા. ધી લાભ કં. શેર તા. 1-7-2024 ના રોજ અનુક્રમે રૂ. 120 લેખે અને શેરદીઠ રૂ. 20 લેખે ખરીદેલ છે.

(2) ધી લાભ કં. લિ.ના ચોપડે તા. 1-4-2024 ના રોજ નફાનુકસાન ખાતા ની ઉધાર બાકી રૂ. 38,40,000 અને સામાન્ય અનામત ખાતાની જમા બાકી રૂ. 16,00,000 હતી.

(3) ધી લાભ કં. લિ.ના જમીન-મકાન અને પ્લાન્ટ યંત્રોનું તા. 1-7-2024ના રોજ રૂ. 64,00,000 અને રૂ. 14,40,000 ની કિંમતે પુનઃમૂલ્યાંકન કરવામાં આવેલ છે. હિસાબોમાં તેની અસર આપવાની બાકી છે. ધી લાભ કં. લિ. જમીન મકાન પર 10% લેખે અને પ્લાન્ટ-યંત્રો પર 20% લેખે ઘસારો ગણે છે.

(4) ધી લાભ કં. લિ. એ જુલાઈ, 2024 દરમિયાન ધી શુભ કં. લિ. પાસેથી રૂ. 6,00,000 માલ ખરીદેલ છે. જે મૂળકિંમતમાં 25% લેખે નફો ઉમેરીને વેચવામાં આવેલ છે. આ માલ પૈકી અર્ધો માલ ધી લાભ કં. લિ.પાસે વર્ષના અંતે સ્ટોક માં વધેલ છે. તા. 31-3-2025 સુધીમાં આ માલ પેટે ધી લારા કં. લિ ધી શુભ કં. લિ.ને 3/5 જેટલી રકમ ચૂકવી છે.

(5) ધી શુભ કં. લિ.એ રૂ. 2,40,000 લેણી હૂંડીઓ ધી લાભ કં. લિ. પર લખેલી પૈકી રૂ. 1,60,000ની એક હૂંડી બૅન્કમાં વટાવેલ છે. આ હુંડી મે 2025 પાકવાની છે.

ઉપરની માહિતીના આધારે ધી શુભ કં. લિ.નું તા. 31 માર્ચ, 2025 રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્ર. 3 રામ લિ. માં એક મેનેજર અને ત્રણ પૂરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને 5% અને દરેક પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને 2% નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના કમિશનની ગણતરી તેમનું કમિશન તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન પછી વધતા નફા પર કરવામાં આવે છે. જ્યારે પૂરા સમયના ડિરેક્ટરને આપેલ કમિશન તેમનું કમિશન તથા મેનજરને કમિશન આપ્યા પછીના નફા પર ગણવામાં આવે છે. તા. 31-3-2025 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે. **(14)**

વિગત	નોંધ	રકમ	રકમ
1 કામગીરીમાંથી ઉપજઃ વેચાણ			20,00,000
2 અન્ય આવકોઃ			
આવકવેરા રિફંડ		60,000	
નોંધણી પહેલાનો નફો		1,00,000	
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		80,000	
યંત્ર વેચાણનો નફો		1,00,000	
રોકાણ પર વ્યાજ (નેટ)		1,08,000	4,48,000
કુલ આવક (અ)			24,48,000
બાદ : કુલ ખર્ચા			
1 કામદાર કલ્યાણ ખર્ચઃ પગાર અને બોનસ		1,40,000	
સંચાલકીય મહેનતાણું		1,00,000	
ગયા વર્ષનું બોનસ		60,000	3,00,000
નાણાકીય ખર્ચઃ			
ડિબેંચર પર વ્યાજ (ગ્રોસ)		60,000	60,000
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચા ઘસારાની જોગવાઈ		1,40,000	1,40,000

વિગત	નોંધ	રકમ	રકમ
અન્ય ખર્ચ:			
મુસાફરી ખર્ચા		1,00,000	
વેચાણ વિતરણ ખર્ચા		2,40,000	
દાન		1,00,000	
મરામત ખર્ચા		1,00,000	
રોકાણ વેચાણ ની ખોટ		60,000	
ડિબેંચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું		40,000	
સામાન્ય અનામત		1,40,000	
ડિવિડન્ડ સમીકરણ ફંડ		1,00,000	
ઘાલખાધ (ગયા વર્ષની)		20,000	
આગનું વીમા પ્રીમિયમ		60,000	9,60,000
કુલ ખર્ચ (બ)			14,60,000
કરવેરા પહેલાનો નફો (અ-બ)			9,88,000
કરવેરાની જોગવાઈ			4,84,000
ચોખ્ખો નફો			5,04,000

વધારાની માહિતી.

(1) નીચેનાનો કાયમી મિલકતો પર ઘસારામાં સમાવેશ થાય છે. વધારાની પાળીનો ઘસારો રૂ. 1,80,000 અને યંત્રની ખરીદ્યા તારીખથી યંત્રના વપરાશ શરૂ થયા તારીખ સુધીનો ઘસારો રૂ. 80,000.

(2) રોકાણ પર વ્યાજમાં ટી.ડી. એસ. નો દર 10% છે.

(3) યંત્ર ઘસારા બાદ કિંમત પર 50% નફો લઈ વેચવામાં આવ્યો હતો. ઘસારાનો દર 20% હતો.

(4) અમાન્ય દાન 60,000 છે.

(5) પગાર અને બોનસની રકમમાં એક કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા ચુકવણી રૂ.60,000નો સમાવેશ થાય છે.

(6) વેચાણ-વિતરણ ખર્ચની 50% રકમ નવા શો રૂમના ખર્ચ અંગેની છે.

(7) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 10% સરટેક્સનો સમાવેશ થાય છે.

(8) નીચેના ખર્ચાની નોંધ નફા-નુકશાન ખાતે થઈ નથી.

1. માંડીવાળેલ ડીબેંચર વટાવ રૂ. 8,000
2. વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ રૂ. 48,000
3. ઘાલખાધ (ચાલુ વર્ષની) રૂ. 8,000
4. ઘાલખાધ અનામત (નવી) રૂ. 20,000
5. ઓફિસ ખર્ચા રૂ.. 56,668 પર રાખવામાં આવી છે

અથવા

પ્ર. 3 તા. 31-3-2025 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કિશોર લિમિટેડનું નફા નુકસાન પત્રક નીચે મુજબ છે. **(14)**

વિગત	નોંધ	રૂ.	રૂ.
1 કામગીરીમાંથી ઉપજ: વેચાણ			3,00,00,000
2 અન્ય આવકો મકાન વેચતાં નફો (મકાનની મૂળ કિંમત 60,00,000, કુલ ઘસારો 18,00,000 વેચાણ કિંમત 72,00,000)		30,00,000	

વિગત	નોંધ	રૂ.	રૂ.
ડિવિડન્ડ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત રૂ. 5,40,000)		18,00,000	
રોકાણ વેચાણ નફો		9,00,000	57,00,000
કુલ આવક			3,57,00,000
ખર્ચાઃ			
કામદાર કલ્યાણ ખર્ચઃ			
પગાર		69,00,000	
2) નાણાંકીય ખર્ચ ડિબેન્ચર વ્યાજ જાહેર થાપણ પર વ્યાજ		 6,00,000 4,80,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચઃ ઘસારો		 30,00,000	
ડિબેન્ચર બહાર પાડવા નો ખર્ચ માંડી વાળેલ		6,00,000	
અન્ય ખર્ચાઃ			
વહીવટી ખર્ચો		36,00,000	
ડિરેક્ટર ફી		3,00,000	
સમારકામ-નવીનીકરણ ખર્ચ		15,60,000	
ફર્નિચર વેચતાં ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 6,00,000)		3,60,000	
ઘાલખાધ અનામત		9,00,000	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (સાધનોની ખરીદી)		15,00,000	
કુલ ખર્ચો			1,98,00,000
કરવેરા પહેલાંનો નફો			1,59,00,000
આવકવેરો			63,00,000
ચોખ્ખો નફો			96,00,000

વધારાની માહિતી :

(1) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ 3,00,000

(2) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 5% સરટેક્સના સમાયેલા છે.

(3) પગાર અને બોનસની રકમમાં ગઈ સાલના બાકી રૂ. 9,60,000 અને કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા ચુકવણી વળતરના ચૂકવેલ રૂ. 4,80,000 સમાયેલા છે.

(4) ઘસારા માં શરૂઆતના ઘસારાના રૂ. 1,50,000; વધારાની પાળીના ઘસારાના રૂ. 30,000 નો સમાવેશ થાય છે.

(5) સમારકામ નવીનીકરણ ખર્ચમાં મકાન બાંધકામનાં રૂ. 3,60,000 છે.

(6) નીચેની વિગતોનો ઉપરોક્ત બાકીમાં સમાવેશ થતો નથી.

(a) જામીનગીરી પ્રીમિયમ 1,80,000

(b) નોંધની પહેલાંના નફો રૂ. 24,000

(c) ચાલુ વર્ષની બોનસની અંદાજિત રકમ રૂ. 90,000

(d) ઘાલખાધ (ચાલુ વર્ષની) રૂ. 15,000

(e) ઓફિસ ખર્ચા રૂ. 30,000

કલમ 198 મુજબ મહત્તમ મહેનતાણું શોધો.

પ્ર. 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-પદ્ધતિ નું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો

ENGLISH VERSION

Q. 1 A. Details of Radhe Ltd purchase shares of Kishan Ltd. **(5)**

Date	Purchase Shares	Purchase Price	Kishan Ltd P & L Account (Cr)
1-4-2024	12,000	At 40% Premium	1,92,000
1-8-2024	24,000	At 30% Premium	2,40,000
1-1-2025	36,000	At 20% Premium	3,36,000

Total Numbers of Equity shares of Kishan Ltd 96,000 of Rs 10 each
P & L Account of Kishan Ltd s showed Credit balance of Rs 3,60,000 On 31-3-2025
Find out
1. cost of control
2. total Revenue Profit Accruing to Radhe Limited

B. Find out Capital profit for machinery and Furniture **(5)**
Machinery was purchased on 1-1-2024
Furniture also purchased on 1-1-2024
Total Depreciation of first Three year as per 10% Straight line method of Machinery and Furniture was Rs 1,80,000
Total Depreciation of Machinery was Double than Total Depreciation of furniture
Sale price of Machinery are 30% more than cost price while sale price of furniture are 60% more than cost price.

Q. 2 The balance sheets of Pankaj Ltd and Chirag Ltd. as on 31-3.2025. **(14)**

Particulars	Note	Pankaj	Chirag
Equity and Liabilities			
Shareholders fund			
1 Share Capital Equity share (Rs 100 each)		97,20,000	48,60,000
10% Pref, shares (Rs 100 each)		19,44,000	9,72,000
2 Reserve and surplus General Reserve P & L A/c		 21,60,000 29,43,000	 10,26,000 29,16,000
Current Liabilities Creditors		 21,06,000	 13,28,400
Bills payable		1,62,000	1,08,000
Total		**1,90,35,000**	**1,12,10,400**
Assets Non current Assets			

Particulars	Note	Pankaj	Chirag
1 Fixed Assets Building Plant		 27,09,600 45,90,000	 16,20,000 24,12,000
Intangible Goodwill		12,00,000	7,20,000
2 **Non current investment**		60,75,000	11,88,000
Current assets			
Stock		12,96,000	12,15,000
Cash		14,41,800	21,65,400
Debtors		16,95,600	17,28,000
Bills Receivable		27,000	1,62,000
Total		**1,90,35,000**	**1,12,10,400**

Other Information:

(1) Pankaj Ltd. has purchased 80% equity shares of Chirag Ltd. on 1/4/2024 for 42,52,500. On this date profit and loss A/c of Chirag Ltd. shows credit balance of 7,56,000 and General Reserve of 4,86,000 on the same date.

(2) Chirag Ltd. paid a dividend of 10%, on its paid up capital for the year 2024-25 from the balance of profit and loss A/c as on 1/4/2024.

(3) Preferences share capital of Chirag Ltd. includes shares of face value of 4,86,000 possessed by Pankaj Ltd. and which was purchased on 1/4/2024 for 5,34,600.

(4) As per resolution passed on 1 February, 2025 Chirag 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) During 2024-25 Pankaj Ltd. purchased goods from Chirag Ltd. costing 3,24,000 at the price of 4,05,000 Out of which 30% of such goods are lying in stock on 31/3/2025.

Prepare a Consolidated Balance Sheet on 31 March, 2025.

OR

Q. 2 The balance sheets of Subh Ltd and Labh Ltd, as on 31.03.2025. **(14)**

Particulars	Subh	Labh
Equity and Liabilities		
Shareholders fund 1 Share Capital Equity share (Rs 10 each)	 80,00,000	 40,00,000
12% Pref.shares (Rs 100 each)	40,00,000	24,00,000
2 Reserve and surplus General Reserve P & L A/c	 16,00,000 48,00,000	 16,00,000 -----
Current Liabilities Creditors	 24,00,000	 19,20,000
Bills payable	8,00,000	4,80,000
	2,16,00,000	**1,04,00,000**
Assets		
Non current Assets		
1 Fixed Assets		
Tangible: Land & Building	48,00,000	43,20,000

Particulars	Subh	Labh
Plant & Machinery	40,00,000	16,00,000
Intangible Goodwill	 16,00,000	 -----
2 Non current investment.	64,00,000	
Other Non Current Assets P & L A/c	 -----	 6,40,000
Current assets		
Stock	19,20,000	12,00,000
Debtors	12,00,000	6,40,000
Bills Receivable	4,00,000	5,60,000
Cash	12,80,000	14,40,000
	2,16,00,000	**1,04,00,000**
Contingent Liability Bills discounted with the bank yet to mature	 2,40,000	 4,00,000

Additional Information:

(1) Investments of The subh Co. Ltd. includes 8,000, 12% Pref. shares of Rs100 each and 2,40,000 Equity shares of 10 each in the Labh Co. Ltd. purchased on 1-7-2024 at 120 and at 20 per share respectively.

(2) The Labh Co. Ltd. was having debit balance of 38,40,000 in Profit and Loss account and credit balance of 16,00,000 in General Reserve account in its books as on 1-4-2024.

(3) Land & Building and Plant & Machinery of The Labh Co. Ltd. were revalued at 64,00,000 and Rs, 14,40,000 on 1-7-2024 but the effect of the revaluation has not been given in the books of accounts. The company is providing depreciation at 10% on Land-Building and at 20% on Plant-Machinery.

(4) The Labh Co. Ltd. has purchased goods at Rs 6,00,000 from The subh Co. Ltd. during July 2024 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 Labh Co. Ltd. at the end of the accounting, year. The Labh Co. Ltd., has paid 3/5th of the amount to The Sara Co. Ltd. up to 31-3, 2025

(5) The subh Co. Ltd. has drawn Bills receivable for Rs 2,40,000 on the Labh Co. Ltd., of these bills a bill for 1,60,000 has been discounted with the bank. This bill is to mature in May 2025.

You are required to prepare Consolidated Balance Sheet of the Subh Co.ltd as on 31March 2025

Q. 3 Ram 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 31/3/2025 is as follows: **(14)**

Particulars	Note	Rs	Rs
1 Revenue from Operation Sales			 20,00,000
2 **Other Income**			

Income tax Refund		60,000	
Profit Prior to incorporation		1,00,000	
Security Premium		80,000	
Profit in sale of Machinery		1,00,000	
Interest on Investment (NET)		1,08,000	4,48,000
Total income			24,48,000
Expenses			
1 Expense for Employee Salary and Bonus		1,40,000	
Managerial Remuneration		1,00,000	
Bonus of previous year		60,000	3,00,000
Financial cost			
Interest on Debenture (Gross)		60,000	60,000
Depreciation **Depreciation provision**		1,40,000	1,40,000
Other Expenses			
Travelling Expenses		1,00,000	
Selling-Distribution		2,40,000	
Donation		1,00,000	
Repair		1,00,000	
Loss on investment		60,000	
Debenture Trustee Remuneration		40,000	
General Reserve		1,40,000	
Dividend Sinking Fund		1,00,000	
Bad Debts (Previous year)		20,000	
Fire Insurance		60,000	9,60,000
Total Expenses			14,60,000
Profit before TAX			9,88,000
PROVISION FOR TAX			4,84,000
Net profit			5,04,000

Other Information:

(1) Following are included in depreciation of fixed assets. Depreciation for extra shift ₹ 1,80,000 and Depreciation from purchased date of Machine up to date of use of that Machine 80,000.

(2) The Rate of TDS for Interest on Investment was 10%

(3) The Machine was sold at 50% profit on W.D.V. Depreciation Rate was 20%.

(4) Not permissible Donation ₹ 60,000.

(5) Salary and bonus includes ₹ 60,000 to an employee's Ex-gratia rebate.

(6) Selling and Distribution Expense include 50% for the newly showroom expense.

(7) Surtax 10% include in above provision for taxation

(8) Following items are not recorded in above profit and loss statement

1. Write off Discount Debentures ₹ 8,000
2. Scientific Research Exp. ₹ 48,000
3. Bad debt (Current year) ₹ 8,000
4. Bad debt reserve (New) ₹ 20,000
5. Administrative Exp. ₹ 56,668

OR

Q. 3 The following is the statement of profit and loss of Kishor LTD's for the end on 31/3/202025 is as follows: **(14)**

Particulars	Note	Rs	Rs
1 Revenue from Operation Sales			3,00,00,000
2 Other Income Profit on sale of building (cost price Rs 60,00,000 accumulated depreciation 18,00,000 and Sale Price 72,00,000)		30,00,000	
Dividend (TDS 5,40,000)		18,00,000	
Profit on sale of investment		9,00,000	57,00,000
Total income			3,57,00,000
Expenses			
1 Expense for Employee Salary		69,00,000	
2 Financial cost Interest on debenture Interest on public deposit		6,00,000 4,80,000	
Depreciation and Amortization			
Depreciation		30,00,000	
Written of debenture Issue exp		6,00,000	
Other Expenses			
Administrative Expenses		36,00,000	
Director fee		3,00,000	
Maintenance expense		15,60,000	
Loss on furniture (depreciated value 6,00,000)		3,60,000	
Bad debt reserve		9,00,000	
Scientific research expense (Equipment purchased)		15,00,000	
Total expense			1,98,00,000
Profit before TAX			1,59,00,000
PROVISION FOR TAX			63,00,000
Net profit			96,00,000

Additional Information

(1) Bad debt 3,00,000 written off against bad debt reserve.

(2) Surtax 5% induces in above provision for taxation.

(3) Employer's salary and bonus includes 9,60,000 last year outstanding and 4,80,000 paid to an employee's ex gratia rebate.

(4) Depreciation includes the Initial Depreciation of Rs 1,50,000 and Depreciation Of Rs 30,000 for the Extra-Shift.

(5) Repair/maintenance expense includes 3,60,000 as on extension expense.

(6) Following items are not recorded in above statement

A. Security Premium Rs,180,000
B. Profit before Registration Rs 24,000
C. Liability of Current year bonus Rs 90,000
D. Bad debt (Current year) Rs 15,000
E. Administrative Expenses Rs 30,000

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) Explain scope of social accounting