

Not for Profit Organisations

(ലാഭേതര സംഘടനകൾ)

Not-for-profit organisations are those organisation which are established not for earning but for promoting art, culture, sports, education, welfare etc.

eg: Hospital, Charitable trust, Educational Institution, Arts and Sports Club, Libraries etc.

സാമൂഹിക സേവനം മുൻനിർത്തി പ്രവർത്തിക്കുന്ന സ്ഥാപനങ്ങളാണ് ഇവ.

ഇത്തരം സ്ഥാപനങ്ങൾ ധർമ്മ സ്ഥാപനങ്ങളോ, പൊതുജന സേവനങ്ങൾക്ക് വണ്ടിയുള്ളതോ ആണ്. കലാ സാംസ്കാരിക സംഘടനകൾ, ലൈബ്രറികൾ മുതലായവ ഈ ഗണത്തിൽ പെടുന്നവയാണ്.

Characteristics / Features of NPO

(ലാഭേതര സംഘടനകളുടെ സവിശേഷതകൾ)

- They render services to their members and to community.
 - The affairs of such organisations are usually managed by managing community.
 - They do not normally engaged in trading activities.
 - Main source of income are subscription, donation, grants etc.
-
- ലാഭേതര സംഘടനകൾ അവരുടെ അംഗങ്ങൾക്കും കമ്മ്യൂണിറ്റിയി്ക്കും സേവനം നൽകുന്നു.
 - മാനേജിംഗ് കമ്മ്യൂണിറ്റിയാണ് സാധാരണയായി ലാഭേതര സംഘടനകളുടെ കാര്യങ്ങൾ കൈകാര്യം ചെയ്യുന്നത്
 - വ്യാപാര പ്രവർത്തനങ്ങളിൽ ഇത്തരം സംഘടനകൾ ശ്രദ്ധ കേന്ദ്രീകരിക്കാറില്ല.
 - സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ, ഡൊണേഷൻ, ഗ്രാന്റ് തുടങ്ങിയവയാണ് ഇത്തരം സംഘടനകളുടെ പ്രധാന വരുമാന സാതസ്സ്.

Accounting Records of NPO / Financial Statements of NPO

1. Receipt and payment a/c
2. Income and expenditure a/c



3. Balance sheet

ലാമേതര സംഘടനകളുടെ ഫിനാൻഷ്യൽ സ്റ്റേറ്റ്‌മെന്റ്

1. പണം ലഭിച്ചതിന്റേയും നൽകിയതിന്റേയും അക്കൗണ്ട്
2. വരവ് ചെലവ് അക്കൗണ്ട്
3. ബാലൻസ് ഷീറ്റ്

Receipt and Payment a/c

It is an account which is prepared to find out the inflow and outflow of cash during a year. It is similar to a cash book.

ലാഭേച്ഛയില്ലാതെ പ്രവർത്തിക്കുന്ന സ്ഥാപനങ്ങളുടെ അക്കൗണ്ടിംഗ് സ്റ്റേറ്റ്‌മെന്റിൽ ഉൾപ്പെട്ട അക്കൗണ്ടാണ് ഇത്. സ്ഥാപനത്തിലെ എല്ലാ പണതിടപാടുകളും ചുരുക്കി ഈ അക്കൗണ്ടിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നു. ഇത് ക്യാഷ് ബുക്ക് തയ്യാറാക്കുന്ന രീതിയിൽ തന്നെ തയ്യാറാക്കുന്നു.

Features of receipt and payment account

1. It is a real account, cash basis.
2. It starts with opening cash and bank balance.
3. It ends with closing cash and bank balance.
4. It contains receipts and payments of both capital and revenue nature.
5. It does not contain outstanding expenses and accrued incomes and non cash items like depreciation, bad debts etc.
6. Receipts are entered on the debit side and payments are entered on the credit side.
7. It does not show profit or loss during the period.

പണം ലഭിച്ചതിന്റേയും നൽകിയതിന്റേയും അക്കൗണ്ടിന്റെ സവിശേഷതകൾ

1. പണത്തിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിലുള്ള ഒരു യഥാർത്ഥ അക്കൗണ്ടാണ് ഇത്.
2. ഓപ്പണിംഗ് ക്യാഷോ അല്ലെങ്കിൽ ബാങ്ക് ബാലൻസോ വച്ചായിരിക്കും ഇത് തുടങ്ങുന്നത്.



3. ക്ലോസിംഗ് ക്യാഷോ അല്ലെങ്കിൽ ബാങ്ക് ബാലൻസോ വച്ചായിരിക്കും ഇത് അവസാനിക്കുന്നത്.
4. മൂലധനത്തിന്റേയും വരുമാനത്തിന്റേയും കൊടുക്കൽ വാങ്ങലുകൾ ഈ അക്കൗണ്ടിൽ ഉൾപ്പെട്ടിരിക്കുന്നു.
5. ഔട്ട് സ്റ്റാൻഡിംഗ് എക്സ്പെൻസസ്, അക്രൂഡ് ഇൻകം ഇവയൊന്നും രേഖപ്പെടുത്തുന്നില്ല. തേയ്മാനം, കിട്ടാക്കടം മുതലായ പണമല്ലാത്ത ഇനങ്ങളും ഈ അക്കൗണ്ടിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നില്ല.
6. റെസീപ്റ്റ്സ് ഡെബിറ്റ് സൈഡിലും പേമെന്റ്സ് ക്രെഡിറ്റ് സൈഡിലും ചേർക്കുന്നു.
7. ആ വർഷത്തെ ലാഭമോ നഷ്ടമോ കാണിക്കുന്നില്ല.

Steps involved in preparation of receipt and payment a/c

- The accounts starts with opening balance of cash in hand & at bank on its debit side. If balance is over draft the same is shown on the credit side.
- All receipts during the year shown on the debit side (both capital and revenue nature, receipts may pertain to previous year or subsequent year).
- All payments during the year shown on the credit side (both capital and revenue nature, expenditure may pertain to previous year or subsequent year).
- It does not contain outstanding expenses and accrued incomes and non cash items like depreciation, bad debts etc.
- Balance in the account shows closing balance of cash or bank.

പണം ലഭിച്ചതിന്റേയും നൽകിയതിന്റേയും അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുമ്പോൾ വരുന്ന ഘട്ടങ്ങൾ

- ബാങ്കിലോ കൈവശമോ ഉള്ള തുക ഓപ്പണിംഗ് ബാലൻസായി ഡെബിറ്റ് സൈഡിൽ ആദ്യം രേഖപ്പെടുത്തുന്നു. ബാലൻസ് ഓവർ ഡ്രാഫ്റ്റാണെങ്കിൽ അതേ തുക ക്രെഡിറ്റ് സൈഡിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നു.
- ആ വർഷം ലഭിച്ച തുകയെല്ലാം ഡെബിറ്റ് സൈഡിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നു.
- ആ വർഷം നൽകിയ തുകയെല്ലാം ക്രെഡിറ്റ് സൈഡിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നു.

- ഔട്ട് സ്റ്റാൻറിംഗ് എക്സ്പെൻസസ്, അക്രൂഡ് ഇൻകം ഇവയൊന്നും ഈ അക്കൗണ്ടിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നില്ല. അതുപോലെ പണപരമല്ലാത്ത ഇനങ്ളായ തേയ്മാനം, കിട്ടാക്കടം എന്നിവയും ഈ അക്കൗണ്ടിൽ രേഖപ്പെടുത്തുന്നില്ല.
- അവസാനം ബാങ്കിലോ കൈവശമോ നീക്കിയിപ്പുള്ള തുക എത്രയാണെന്ന് കണക്കാക്കി ക്ലോസിംഗ്സ് ബാലൻസ് രേഖപ്പെടുത്തുന്നു.

Format of Receipt and Payment Account

Receipt and Payment Account (for the period ending on)

Receipt and payment account for the year ending.....

Receipts	Amount	Payments	Amount
Balance b/d		Balance b/d (Bank o/d)	XXX
Cash in hand	XXX	Wages and salaries	XXX
Cash at bank	XXX	Rent	XXX
General donations	XXX	Rent and rates	XXX
Sale of old news papers	XXX	Insurance	XXX
Sale of scraps	XXX	Printing and stationery	XXX
Locker rent	XXX	Postage and courier	XXX
Interest on investment	XXX	Advertisement	XXX
Proceeds from charity show	XXX	Sundry expenses	XXX
Miscellaneous receipts	XXX	Telephone charges	XXX
Grant-in –aid	XXX	Entertainment expenses	XXX
Legacies	XXX	Audit fee	XXX
Specific donations	XXX	Honorarium	XXX
Sale of investments	XXX	Repair and rewards	XXX
Sale of Fixed Assets	XXX	Upkeep of grounds	XXX
Life Membership Fees	XXX	Conveyance	XXX
Entrance Fees	XXX	News papers and periodicals	XXX
Receipts on account of spec purpose funds	XXX	Purchase of assets	XXX
Interest on specific fund investment	XXX	Purchase of investments	XXX
Balance b/d (Bank Overdraft)	XXX	Balance c/d	
		Cash in hand	XXX
		Cash at bank	XXX
	XXX		XXX

Income expenditure account

It is a final account like profit & loss a/c (accrual basis) which shows classified summary of revenue and expenses for current period along with surplus (i.e. excess of income over expenses) or deficit (i.e. excess of expenses over income) which is transferred to capital fund.



വ്യാപാര സ്ഥാപനങ്ങൾ തയ്യാറാക്കുന്ന ലാഭനഷ്ട കണക്കിന് തുല്യമായി വ്യാപാരതര സ്ഥാപനങ്ങൾ തയ്യാറാക്കുന്ന അക്കൗണ്ടാണ് വരവ് ചെലവ് കണക്കുകൾ, ഒരു നിശ്ചിത കാലാവധിയിലെ സ്ഥാപനത്തിന്റെ റവന്യൂ വരവുകളും, ചെലവുകളും രേഖപ്പെടുത്തി അതിൽ നിന്നുണ്ടാകുന്ന മിച്ചമോ കമ്മിയോ എത്രയെന്ന് കണ്ടുപിടിക്കാൻ തയ്യാറാക്കുന്ന അക്കൗണ്ടാണ് വരവ് ചെലവ് അക്കൗണ്ട്.

Features of Income and Expense a/c

1. It is a nominal account
2. It is similar to profit & loss a/c
3. It is prepared on accrual basis
4. Only income & expenses of current year are to be recorded
5. It records only those items which are of revenue nature
6. Both cash and non cash items like depreciation etc are recorded
7. It does not contain opening or closing balance of cash or bank
8. Closing balance of this a/c represent either surplus or deficit

Format of Income and Expenditure Account

Income and Expenditure Account (for the year ending on)

Income and Expenditure Account

Expenditure	Amount	Income	Amount
Salaries	XXXX	Subscription	XXXX
Honorarium	XXXX	General Donation	XXXX
Rent, rates and taxes	XXXX	Entrance Fee (Not Capitalized)	XXXX
Postage	XXXX	Hall rent	XXXX
Printing and stationery	XXXX	Locker Rent	XXXX
Telephone charges	XXXX	Sale of old news papers	XXXX
Charities	XXXX	Sale of grass	XXXX
Wages	XXXX	Interest received	XXXX
Upkeep of grounds	XXXX	Sale of refreshments	XXXX
Insurance	XXXX	Profit on sale of F.Assets	XXXX
Electricity charges	XXXX	Miscellaneous receipts	XXXX
Interest	XXXX	Deficit (Excess of expenditure over income)	XXXX
General exp	XXXX		
Entertainment Exp	XXXX		
Bank Charges	XXXX		
Conveyance	XXXX		
Repairs	XXXX		
Newspapers & periodicals	XXXX		
Loss on sale of F. Assets	XXXX		
Depreciation on F.Assets	XXXX		
Surplus (Excess of income over expenditure)	<u>XXXX</u>		<u>XXXX</u>

Balance sheet

- It is the statement of asset and liabilities of an accounting unit at a given date,
- Generally prepared at the end of the accounting period after income and expenditure has been prepared known as capital fund.
- Capital fund represent the amount contributed by members. If however, members have not contributed any amount, the same is known as accumulated fund.
- Asset, capital expenditure, outstanding income, prepaid expense etc. shown on the asset side
- Capital receipt, liabilities, outstanding expense, income received in advance etc. shown on the liability side



- Surplus or deficit disclosed by income and expenditure a/c is shown either as an addition to or deduction from the capital/accumulated fund brought forward from the previous period
- If opening capital fund is not given, then the opening balance sheet is prepared in order to know the opening capital fund.

Balance Sheet

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Fund:-		Cash in hand/at bank	xxx
Opening balance	xxx	Outstanding income	xxx
Add: Surplus	xxx	Prepaid expenses	xxx
Or		Closing stock of consumable items	
Less: Deficit	(xxx)	Fixed assets	xxx
Add: Capitalised		Special fund investment	xxx
portion of:			
Legacies	(xxx)		
Entrance fee	(xxx)		
Life membership fee	(xxx)		
	xxx		
Special purpose fund/donations:			
Previous balance (if any)	xxx		
Add: Receipt for the item			
During the year	xxx		
Add: Interest earned on fund investment	xxx		
Less: Expenses paid out of fund	xxx		
	xxx		
Creditors	xxx		
Bank over draft	xxx		
Outstanding expenses	xxx		
Income received in advance	xxx		
	xxx		xxx

1. Difference between Receipts and payments a/c & Income and Expenditure a/c

Receipts and Payments Account	Income and Expenditure Account
-------------------------------	--------------------------------

1 . It is a real account.	1 . It is a nominal account.
2 . It includes both capital and revenue items.	2 . It includes only revenue items.
3 . It is like a cash book.	3 . It is like a P/L A/c.
4 . Receipts are shown on the debit side payments are shown on the credit side.	4 . Expenses are shown on the debit side and incomes are shown on the credit side.
5 . It starts with opening balance of cash or bank or both,	5 . It does not start with any opening balance.
6 . It is prepared on cash basis. So it ignores all outstanding, prepaid, accrued items etc.	6 . It is prepared on accrual basis. It consider all outstanding, prepaid, accrued items etc.
7 . It includes items relating to previous, current and succeeding year.	7 . It includes items of current year only.
8 . It ignores non-cash items.	8 . It records all non-cash items.
9 . The closing balance represents cash in hand or cash at bank or both.	9 . The closing balance represents either surplus or deficit.
10 . It is not accompanied by a balance sheet.	10 . It is accompanied, by a balance sheet.

Treatment of some important items

1. Subscription : Subscription are the membership fee paid by member's annually.

- It can be seen on the receipt side of the receipt and payment a/c
- Credit side of income and expenditure a/c (only the amount for current year)
- Amount to be credited to I & E a/c is calculated as follows

Subscription received during the year (as per R & P a/c) (for previous year, current year, future year)	XXX
(+) outstanding at the end of the year (given in adjustment)	XXX
(-) subscription received in advance during the year (found in R& P a/c or given in adjustment)	XXX
(+) subscription received in advance during the last year (found in liability side of the opening balance sheet)	XXX
(-) subscription outstanding last year received this year (found in R & P a/c)	<u>XXX</u>
subscription to be shown in I & E a/c	<u><u>XXX</u></u>

