



**A-2679**

**Second Year B. Com. (Sem. III) Examination**  
**March / April - 2015**  
**Accountancy & Taxation**

Time : Hours]

[Total Marks :

સૂચના :

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
<input type="text" value="S.Y. B.COM. (SEM. 3)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="ACCOUNTANCY &amp; TAXATION"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="9"/>	Section No. (1, 2.....) : <input type="text" value="NIL"/>
Student's Signature	

1 (અ) ચતુરની નીચે જણાવેલ વિગત પરથી જામીનગીરીની ફક્ત મૂડીકિંમત શોધો. 2

તા. 1-6-2013ના રોજ તેમણે 10,000ની સરકારી જામીનગીરી  
101.80ના ભાવે ખરીદી. વ્યાજ દર વર્ષે 12% લેખે 30મી જૂન અને  
31મી ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. દલાલી ચૂકવી નથી.

(બ) ચમેલીની નીચેની માહિતી પરથી કલમ-54-F મુજબ આ.વ. 2014-15 2

માટે કરમુક્ત મૂડીનફો શોધો.

તા. 31-12-13ના રોજ ઝવેરાતની ચોખ્ખી ઉપજ 60,00,000 અને  
તેની સુધારેલી પડતર 55,16,000 હતી. તા. 1-1-14ના રોજ  
તેમણે 40,00,000નું રોકાણનું મકાન ખરીદી તે પેટે ફક્ત 12,00,000  
ચૂકવ્યાં.

(સી) યાણકયએ વર્ષ 1981-82 દરમિયાન 3,00,000નું રહેઠાણનું મકાન 2

ખરીદ્યુ.

તા. 1-1-14ના રોજ તે 50,00,000માં વેચી 15,000 દલાલી ચૂકવી.

તા. 1-2-2014ના રોજ 25,00,000નું નવું રહેઠાણનું મકાન ખરીદવાનો

કરાર કરી ફક્ત 12,00,000 ચૂકવ્યા.

સૂચકઆંક :-

1981-82 = 100

2013-14 = 939

કલમ 54 મુજબ આ.વ. 2014-15 માટે કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો.

(ડી) ચકુડીની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વેચાણ પર કાયાનફાનો દર 25%

ઉધાર વેચાણ 2,32,000

છેવટનો સ્ટોક 1,00,000

શરૂનો સ્ટોક 32,000

વેચેલા માલની પડતર 9,00,000

ઉપરની વિગત પરથી શોધો :-

(i) માલ ખરીદીની રકમ અને 2

(ii) રોકડ વેચાણની રકમ 2

- 2 વર્ષની શરૂઆતમાં તા. 1-4-13નાં રોજ; રામજી પાસે 12%ની સરકારી 14  
જામીનગીરી કેટલીક ચોક્કસ રકમની હતી. તેની મૂડી કિંમત; તેની દાર્શનિક કિંમત  
કરતાં 14,450 વધુ હતી. ખરીદ-વેચાણના દરેક વ્યવહારમાં 1% દલાલી ગણો.  
વ્યાજ દર વર્ષે 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે.  
વર્ષના અંતે તા. 31-3-14ના રોજ ચઢેલ વ્યાજ 180 હતું.  
નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-14નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું રોકાણખાતું બનાવો.

તા.	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	રિમાર્ક
1-5-13	50,000	101	ખરીદી
1-8-13	60,000	102	ડિવિડન્ડ-બાદ ખરીદી
1-11-13	1,00,000	109	વેચાણ (તા.1-5-13 પૈકી 50,000 અને તા. 1-8-13 પૈકી 50,000)
1-2-14	89,000	108	ડિવિડન્ડ-બાદ વેચાણ (તા. 1-4-13 પૈકી 79,000 અને તા. 1-8-13 પૈકીના 10,000)

#### અથવા

- 2 લીલાની નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-14નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે 14  
જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરી; તા. 31-3-14ના રોજનું પાકું સરવૈયું બનાવો. તેઓ કોઈક  
વખત તેમનાં દેવાદાર પાસેથી એડવાન્સ નાણાં લે છે.  
તા. 1-4-13ના રોજનું પાકું સરવૈયું.

મૂડી	4,55,320	જમીન મકાન	3,21,320
લેણદારો	37,000	સ્ટોક	46,000
દેવીહૂંડી	9,000	રોકડ	51,000
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	6,000	લેણીહૂંડી	12,000
		દેવાદારો	77,000
	<b>5,07,320</b>		<b>5,07,320</b>

તા. 31-3-14ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું રોકડ-બેંક ખાતું

શરૂની બાકી	51,000	શરૂની બાકી	6,000
દેવાદાર ખાતે	1,00,000	લેણદાર ખાતે	80,000
લેણી હૂંડી ખાતે	11,000	ઉપાડ ખાતે	24,000
વેચાણ ખાતે	35,000	દેવી હૂંડી ખાતે	5,000
		ખર્ચા	50,800
		7%નાં રોકાણો	
		તા. 1-10-13ના	
		રોજ ખરીદી	10,000
		છેવટની બાકી	21,200
	<b>1,97,000</b>		<b>1,97,000</b>

કુલ વેચાણ .....	2,55,000
કુલ ખરીદી .....	2,10,000
વટાવ આપેલ .....	1,800
મળેલ વટાવ .....	1,300
લેણીહૂંડી મળી .....	29,000
લેણીહૂંડી વેચાણ શેરો કરી .....	15,000
લેણીહૂંડી નકારાઈ .....	6,000
દેવીહૂંડી સ્વીકારી .....	21,000
વેચાણ શેરો કરેલ લેણીહૂંડી નકારી .....	8,000
દેવાદારો છેવટની બાકી .....	1,89,200
છેવટનો સ્ટોક .....	1,51,000

**વધારાની માહિતી :-**

- (1) તેમણે દર મહિનાની પહેલી તારીખે 2,000 લેખે રોકડ ઉપાડ કર્યો તેનાં પર 10% વ્યાજ ગણો.
- (2) મેનેજરને “ચોખ્ખા વ્યાપારી નફા” પર 9.25% કમિશન આપવું.

3 કિશનની નીચેની માહિતી પરથી કલમ 54-F મુજબ કરમુક્ત અને કરપાત્ર 14 મૂડીનફો આ.વ. 2014-15 માટે શોધો.

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત	વેચાણ ખર્ચા
‘A’ કંપની લિ.નાં શેર	1-6-91	99,500	5,71,000	1,500
‘B’ કંપની લિ.નાં શેર	1-7-06	3,11,400	6,61,800	1,600
મહારાષ્ટ્ર સરકારનાં બોન્ડ	1-7-08	6,40,200	11,11,000	11,000
‘A’ કંપની લિ. ના ડિબેન્ચર્સ	1-8-08	4,81,095	12,71,500	1,200
‘C’ કંપની લિ.ની લોન	1-10-08	3,20,100	2,01,100	1,100
રહેઠાણનો ફ્લેટ	1-1-14	24,00,000	-	-

‘C’ કંપની લિ.ની જામીનગીરી STT ને પાત્ર છે.

**સૂચકઆંક :-**

1991-92 = 199

2000-01 = 406

2006-07 = 519

2008-09 = 582

2013-14 = 939

**અથવા**

- 3 રાધાની નીચેની માહિતી પરથી કલમ 54-EC મુજબ આ.વ. 2014-15 માટે કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો. 14

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત	વેચાણ ખર્ચા
શહેરી જમીન	1-1-89	1,44,900	13,55,000	9,900
ટાટા પાવર કંપની લિ.ના શેર	1-2-02	2,55,600	11,75,000	11,600
પંજાબ સરકારનાં બોન્ડ	8-8-08	4,07,400	13,75,000	17,700
ટાટા પાવર કંપની પ્રા.લિ. ના મ્યુચ્યુઅલ ફંડ	9-9-08	9,34,735	1,55,455	-
L&T કંપની લિ.ના શેર	9-9-89	1,72,000	10,10,000	-
L&T કંપની લિ.ના ડિબેન્ચર્સ	10-8-89	50,000	40,000	-

ઉપરોક્ત તમામ મિલકતો 31-12-13નાં રોજ વેચી દીધી. L&T કંપની લિ.ની જામીનગીરીઓ STT ને પાત્ર છે. તા. 1-1-14નાં રોજ NHAI નાં બોન્ડ 3,00,000 નાં ખરીદ્યા.

સૂચકાંક :-

1988-89 = 161

1989-90 = 172

2001-02 = 426

2008-09 = 582

2013-14 = 939

- 4 અર્જુન પાસે વર્ષની શરૂઆતમાં તા. 1-4-13ના રોજ 9%ની સરકારી જામીનગીરી 12  
હતી. તેની દાર્શનિક કિંમત કરતાં તેની મૂડીકિંમત 1,860 ઓછી હતી. વ્યાજ દર વર્ષે  
30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. ખરીદ-વેચાણનાં દરેક વ્યવહારમાં  
2% દલાલી ગણો.

નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-14નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું રોકાણ ખાતું બનાવો.

તા. 31-3-14નાં રોજ તેની દાર્શનિક કિંમત કરતાં બજારકિંમત 3.20% ઓછી હતી.

તે દિવસે ચઢેલ વ્યાજ 225 હતું.

તા.	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	રિમાર્ક
1-5-13	18,000	105	ખરીદી વ્યાજ સહિત
1-9-13	19,000	105	ડિવીડન્ડ-બાદ ખરીદી
1-10-13	48,000	110	ડિવીડન્ડ બાદ વેચાણ (તા. 1-4-13 પૈકી 30,000 અને તા. 1-5-13 પૈકી 18,000)
1-11-13	41,000	115	વેચાણ (તા. 1-4-13 પૈકી 22,000 અને તા. 1-9-13 પૈકીનાં 19,000)

#### અથવા

- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 12
- (1) એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ.
  - (2) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહિ.
  - (3) પાછલું વર્ષ - આકારણી વર્ષ
  - (4) વ્યાજ-બાદ અને વ્યાજ-સહિતનાં વ્યવહાર
  - (5) કલમ-54 મુજબ કરમુક્ત મૂડી-નફા માટેની જોગવાઈઓ.
  - (6) લાંબા-ગાળાનો અને ટૂંકાગાળાનો મુડીનફો
  - (7) ખેતીવાડીની આવક.

## ENGLISH VERSION

**Instruction :** As per the instruction no. 1 of page no. 1 marks

- 1 (A) From the following details of Chatur; find out only **2**  
Capital Value of Security. On 1-6-13 he purchased Government Bond of 10,000 at price of 101.80. Interest paid on 30th June and 31<sup>st</sup> December at 12%. There is no brokerage.
- (B) From the following details of Chameli; find out only **2**  
tax-free capital gain as per Sec. 54-F for the a.y. 2014-15.  
On 31-12-13; Net yield of Jewellery was 60,00,000 and its improved cost was 55,16,000.  
On 1-1-14 she purchased a residential house of 40,00,000 but paid 12,00,000 only.
- (C) During the year 1981-82 Chanakya purchased a **2**  
residential house of 3,00,000. On 1-1-14 he sold it at 50,00,000 and paid 15,000 as brokerage. On 1-2-14 a contract was done to purchase a new residential house of 25,00,000 and paid 12,00,000 only.



Index Number :-

1981-82 = 100

2013-14 = 939

Find out taxable capital gain as per Sec. 54 for the a.y.  
2014-15.

(D) Chakoodi's details are as under :

Rate of gross profit on Sales 25%

Credit Sales            2,32,000

Closing Stock        1,00,000

Opening Stock        32,000

Cost of goods sold 9,00,000

From above details find out.

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| (i) Amount of goods purchased | 2 |
| (ii) Amount of Cash Sales     | 2 |

2 In the beginning of the year on 1-4-13; Ramji has 12%      15

Government bond of some fixed amount. Its capital value was  
14,450 more than its face value. Calculate 1% brokerage on  
each transaction of purchase-sales.

Interest received on 30th June and 31st December every  
year.

At the end of the year on 31-3-14 accrued interest is 180.

From the following details prepare Investment Account for the year 31-3-14.

<b>Date</b>	<b>Face value</b>	<b>Price</b>	<b>Remark</b>
1-5-13	50,000	101	Purchase
1-8-13	60,000	102	Ex-Dividend Purchase
1-11-13	1,00,000	109	Sales (From 1-5-13 Rs. 50,000 and from 1-8-13 Rs. 50,000)
1-2-14	89,000	108	Ex-Dividend Sales (From 1-4-13 Rs. 79,000 and From 1-8-13 Rs. 10,000)

**OR**

- 2 From the following details of Leela, prepare necessary 14  
account for the year ended on 31-3-14 and Balance sheet as on 31-3-14. Sometimes she received advance from her debtors.

Balance-sheet as on 1-4-13

Capital	4,55,320	L & B	3,21,320
Creditors	37,000	Stocks	46,000
Bills Payable	9,000	Cash	51,000
Bank O/D	6,000	Bills receivable	12,000
		Debtors	77,000
	<b>5,07,320</b>		<b>5,07,320</b>

Cash & Bank Account for the year ended on 31-3-14.

Op. Balance	51,000	Op. Balance	6,000
Debtor A/c.	1,00,000	Creditors A/c.	80,000
Bill Receivable	11,000	Drawings	24,000
Sales Account	35,000	Bills payable A/c	5,000
		Expenses A/c.	50,800
		7% Investment purchased on 1-10-13	10,000
		Closing Balance	21,200
	<b>1,97,000</b>		<b>1,97,000</b>
<hr/>			
Total Sales .....		2,55,000	
Total Purchases .....		2,10,000	
Discount allowed .....		1,800	
Discount received .....		1,300	
Bills receivable received .....		29,000	
Endorsed Bills Receivable .....		15,000	
Bills Receivable Dishonoured .....		6,000	
Bills payable accepted .....		21,000	
Endorsed Bills Dishonoured .....		8,000	
Closing balance of Debtors .....		1,89,200	
Closing stocks .....		1,51,000	

**Additional Information :-**

- (1) Calculate 10% interest on cash drawing of Rs. 2,000 on 1st day of every month by her.
- (2) Calculate 9.25% commission on "Net Trading Profit". to manager.

- 3** From the following details of Kishan find out Tax-Free Capital gain and Taxable Capital gain as per Sec. 54-F for the a.y. 2014-15 : **14**

<b>Assets</b>	<b>Date of purchase</b>	<b>Purchase price</b>	<b>Sales price</b>	<b>Sales Expenses</b>
Shares of 'A' Co. Ltd.	1-6-91	99,500	5,71,000	1,500
Shares of 'B' Co. Ltd.	1-7-06	3,11,400	6,61,800	1,600
Bond of Maharashtra				
Government	1-7-08	6,40,200	11,11,000	11,000
Debentures of 'A'				
Co. Ltd.	1-8-08	4,81,095	12,71,500	1,200
Loan of 'C'				
Co. Ltd.	1-10-08	3,20,100	2,01,100	1,100
Residential flat	1-1-14	24,00,000	-	-

Securities of 'C' Co. Ltd. is liable for STT.

**Index Number :-**

1991-92 = 199

2000-01 = 406

2006-07 = 519

2008-09 = 582

2013-14 = 939

**OR**

- 3 From the following details of Radha; find out taxable capital gain as per Sec. 54-EC for the a.y. 2014-15. 14

Assets	Date of purchase	Purchase price	Sales price	Sales expenses
Urban Land	1-1-89	1,44,900	13,55,000	9,900
Shares of Tata power co.Ltd.	1-2-02	2,55,600	11,75,000	11,600
Bond of Punjab Government	8-8-08	4,07,400	13,75,000	17,700
Mutual Fund of Tata Power Co. Pvt. Ltd.	9-9-08	9,34,735	1,55,455	-
Shares of L&T Co. Ltd	9-9-89	1,72,000	10,10,000	-
Debentures of L&T Co. Ltd	10-8-89	50,000	40,000	-

All above assets were sold on 31-12-13 Securities of L & T Co. Ltd. are liable for STT. On 1-1-14 she purchased Bond of NHA of 3,00,000.

**Index Number :-**

1988-89 = 161                      1989-90 = 172  
 2001-02 = 426                      2013-14 = 939  
 2008-09 = 582

4 In the beginning of the year on 1-4-13 Arjun had 9% 12

Government Bond. Its capital value was 1,860 less than its face value. Interest paid on 30th June and 31st December. Calculate 2% brokerage on each transaction of purchase-sales.

From the following details prepare Investment Accounts for the year ended on 31-3-14.

On 31-3-14 its market price was 3.20% less than its face value.

On that day Accrued interest was 225.

Date	Face value	Price	Remark
1-5-13	18,000	105	Cum-Interest Purchase
1-9-13	19,000	105	Ex-Dividend Purchases
1-10-13	48,000	110	Ex-Dividend Sales (From 1-4-13 Rs. 30,000 and from 1-5-13; Rs. 18,000)
1-11-13	41,000	115	Sales (From 1-4-13; Rs. 22,000 and from 1-9-13 Rs. 19,000)

OR

4 Write short notes : (Any Two)

12

- (1) Limitations of Single Entry Accounts System.
- (2) Resident but not Ordinary Resident.
- (3) Previous year - Assessment year.
- (4) Ex-Interest-Cum-Interest Transaction.
- (5) Provisions for tax free capital gain as per Sec. 54.
- (6) Long Term & Short term Capital gain
- (7) Agricultural Income.

---