



DDD-0635

Second Year B. Com. (External) Examination

April / May - 2016

Accountancy & Taxation

(Comp. Accountancy)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

સૂચના :

(૧)

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

Name of the Examination :  
SECOND YEAR B. COM. (EXTERNAL)

Name of the Subject :  
ACCOUNTANCY & TAXATION (COMP. ACCOUNTANCY)

Subject Code No. : 0 6 3 5 Section No. (1, 2,.....): Nil

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) તમારા જવાબના ભાગરૂપે ગણતરી દર્શાવો.

(૪) કુલ પાંચ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

૧ નીચેના પ્રશ્નોના ટૂંકમાં જવાબ લખો :

૨૦

(૧) શખ્સની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં વર્ગીકરણ કરો.

(૧) શ્રી અમિતાભ બચ્ચન

(૨) બારડોલી નગર પાલિકા

(૩) આરતી ઈન્ડસ્ટ્રીઝ લિમિટેડ

(૪) અટીરા

(૨) શ્રી દિનકર વિદેશી નાગરિક છે. તેઓ છેલ્લા ૧૨ વર્ષથી પરદેશમાં નોકરી કરે છે.

તેઓએ નીચેના પાછલા વર્ષોમાં ભારતમાં વસવાટ કર્યો :

(૧) ૨૦૧૦-૨૦૧૧

૨૪ દિવસ

(૨) ૨૦૧૧-૨૦૧૨

૩૪ દિવસ

(૩) ૨૦૧૨-૨૦૧૩

૧૨ દિવસ

(૪) ૨૦૧૩-૨૦૧૪

૨૦ દિવસ

(૫) ૨૦૧૪-૨૦૧૫

૧૬૦ દિવસ

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૨૦૧૬ માટે રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

- (૩) અરૂણે તા. ૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ ૧૨%ની રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ની દાર્શનિક કિંમતની સરકારી જામીનગીરી ૧૦૫ના ભાવે ખરીદી. દલાલી ૧% ચૂકવી. વ્યાજ દર વર્ષે ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે. મૂડી કિંમતની ગણતરી કરી આમનોંધ લખો.
- (૪) દેસાઈ બ્રધર્સની રોકાયેલી મૂડી રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦ છે. કરવેરા બાદ સરેરાશ ચોખ્ખો નફો ૭૨,૦૦૦ છે. બે વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણાયેલી પાઘડીની કિંમત રૂ. ૭૨,૦૦૦ છે. આ પેઢીમાં રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર શોધો.
- (૫) નીચેની વિગત પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય શોધો :
- વાર્ષિક મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય .....રૂ. ૧,૦૭,૦૦૦  
 વાર્ષિક મળવાપાત્ર ભાડું.....રૂ. ૧,૧૭,૦૦૦  
 વાર્ષિક વાજબી ભાડું.....રૂ. ૧,૦૮,૪૦૦  
 વાર્ષિક પ્રમાણિત ભાડું .....રૂ. ૧,૦૬,૦૦૦  
 ભાડુતોની સગવડ માટેના માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચાઓ રૂ. ૩,૦૦૦  
 વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું .....રૂ. ૮,૫૦૦  
 મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય ..... ૧ માસ  
 માલિકે ચૂકવેલ મ્યુ. કરવેરા વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ .....રૂ. ૭,૦૦૦  
 માલિકે ચૂકવેલ મ્યુ. કરવેરા વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪ .....રૂ. ૧,૦૦૦

- ૨ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૫ના રોજ ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરીનું ખાતું બંધ કર્યું ૨૦ ત્યારે કિર્તીના ચોપડે દા. કિ. રૂ. ૩,૫૦,૦૦૦ અને જામીનગીરીની મૂડી કિંમત રૂ. ૩,૫૭,૦૦૦ હતી. દરેક ખરીદ વેચાણના વ્યવહારમાં ૧% દલાલી ગણવી. આ જામીનગીરી પર વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે. નીચેની વિગતો પરથી તા. ૩૧/૩/૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું રોકાણખાતુ બનાવો. તા. ૩૧/૩/૨૦૧૬ના રોજ તેની બજારકિંમત ૫૪.૫% ઓછી હતી. તા.૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમ્યાન નીચે મુજબ વ્યવહારો થયા હતા.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	વિશેષ નોંધ
૧/૬/૨૦૧૫	૨,૦૦,૦૦૦	૧૦૩	ખરીદી
૧/૭/૨૦૧૫	૧,૫૦,૦૦૦	૧૦૪	ખરીદી વ્યાજબાદ
૧/૮/૨૦૧૫	૪,૮૫,૦૦૦	૧૧૦	વેચાણ (શરૂ. પૈકી ૩,૪૦,૦૦૦ અને ૧/૬/૨૦૧૫ પૈકી રૂ. ૧,૫૫,૦૦૦
૧/૩/૨૦૧૬	૧,૮૫,૦૦૦	૧૧૨	વેચાણ વ્યાજબાદ (તા. ૧/૬/૨૦૧૫ પૈકી ૪૫,૦૦૦ અને ૧/૭/૨૦૧૫ પૈકી તમામ)

અથવા

૨ ધી લાલુ લિ. નું ૩૧-૦૩-૨૦૧૫ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. ૨૦  
નીચેની અન્ય માહિતી પરથી શેરની વાજબી કિંમત શોધો :

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૮૦,૦૦૦ના પ્રેક્ટ.શેર ૮%ના દરેક રૂ. ૧૦ના	૮,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૩,૪૦,૦૦૦
ઈક.શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦ના પૂરા ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	જમીન - મકાન	૨૨,૧૬,૧૬૦
સામાન્ય અનામત	૮,૨૪,૦૦૦	યંત્રો	૪,૬૪,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૬,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૨૦,૦૦૦
શેર પ્રીમિયમ	૨,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૦૦,૦૦૦
૮%ના ડિબેન્યર્સ	૪,૦૦,૦૦૦	પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો	૧,૪૦,૦૦૦
દેવીહૂડી	૨,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂડી	૬૦,૦૦૦
લેણદારો	૪,૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪,૦૦,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧,૪૦,૦૦૦	રોકડ / બેંક	૩,૮૩,૮૪૦
	૪૬,૨૪,૦૦૦		૪૬,૨૪,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) જમીન-મકાનની હાલની બજાર કિંમત તેની મૂળ કિંમત કરતાં રૂ. ૬,૪૦,૦૦૦ વધુ છે. તેની બજારકિંમત ધ્યાનમાં લેવી. તા. ૧/૪/૨૦૧૨ના રોજ તે ખરીદા હતા. તેના પર ૧૦% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણેલ છે.
- (૨) પાઘડીની કિંમત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ જેટલી ગણવાની છે. સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૪૩,૮૪૦ ઓછી ગણવી.
- (૩) યંત્રો તા. ૧/૪/૨૦૧૩ના રોજ ખરીદા હતા. તેના પર ૧૦% લેખે સીધી લીટીની રીતે ઘસારો ગણેલ છે. તેની બજારકિંમત ધ્યાનમાં લેવી. યંત્રોની બજારકિંમત તેની મૂળકિંમત કરતાં રૂ. ૨૦,૦૦૦ ઓછી છે.
- (૪) અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
- (૫) કંપનીનો ૫૦% લેખે આવકવેરો ગણ્યા પહેલાનો નફો રૂ. ૧૧,૦૮,૦૦૦ હતો.

૩ શ્રી સંજય પોતાના હિસાબો એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિ પ્રમાણે રાખે છે. નીચેની ૨૦ માહિતી પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેપારખાતું, ન.નુ. ખાતું તથા તે રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

(૧) દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી	૧૧,૩૭,૬૦૦	મકાન	૮,૦૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૭૭,૬૦૦
દેવીહૂંડી	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૬૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૧૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૨૦,૦૦૦
		લેણીહૂંડી	૧૪,૦૦૦
		રોકડ / બેંક	૨૬,૦૦૦
	૧૨,૮૭,૬૦૦		૧૨,૮૭,૬૦૦

(૨) ૨૦૧૪-૧૫ના વર્ષ દરમ્યાનના રોકડ અને બેંક વ્યવહારોનું પૃથક્કરણ :

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂઆતની બાકી (૧-૪-૨૦૧૪)	૨૬,૦૦૦	શરૂઆતની બાકી (૧-૪-૨૦૧૪)	૨૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી	૧,૮૪,૦૦૦	ખર્ચા	૨૪,૦૦૦
વેચાણ	૧,૪૦,૦૦૦	લેણદારોને ચૂકવ્યા	૫,૮૦,૦૦૦
દેવાદારો પાસેથી મળ્યા	૬,૦૦,૦૦૦	ઉપાડખાતે	૨૮,૦૦૦
		દેવીહૂંડીખાતે	૨૬,૦૦૦
		દરમ્યાન રોકાણો	
		(તા. ૧-૧૦-૨૦૧૪)	૮૦,૦૦૦
		બાકી આગળ લઈ ગયા	
		(તા. ૩૧/૩/૧૫)	૧,૮૨,૦૦૦
	૮,૬૦,૦૦૦		૮,૬૦,૦૦૦

(૩) વર્ષ દરમ્યાનના બીજા વ્યવહારો નીચે મુજબ છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
આપેલ વટાવ	૧૨,૦૦૦	કુલ વેચાણ	૧૬,૦૦,૦૦૦
મળેલ વટાવ	૮,૦૦૦	લેણીહૂંડી મળી	૨,૪૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી વેચાણશેરો કરી આપી	૧૬,૦૦૦	વેચાણશેરો કરી આપેલ લેણીહૂંડી નકારાઈ	૧૪,૦૦૦
અસ્વીકૃત લેણીહૂંડી	૧૮,૦૦૦	કુલ ખરીદી	૬,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી સ્વીકારી	૨૪,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૨૦,૦૦૦
દેવાદારોની છેવટની બાકી	૭,૬૦,૦૦૦		

(૪) વધારાની માહિતી :

(૧) મેનેજરને ચોખ્ખા વ્યાપારી નફા પર ૪% કમિશન આપો.

(૨) મકાન પર ૧૦% ઘસારો ગણો.

#### અથવા

૩ શ્રી રાહુલ ચાર મકાનોના માલિક છે. નીચેની માહિતીના આધારે આકારણી વર્ષ ૨૦૨૦૧૫-૧૬ માટે મકાન મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ તેમની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

વિગત	મકાન-૧ રૂ.	મકાન-૨ રૂ.	મકાન-૩ રૂ.
મ્યુનિસિપલ આકારણી મુલ્ય	૩,૬૨,૪૦૦	૩,૬૪,૮૦૦	૩,૬૭,૨૦૦
વાજબી ભાડું	૨,૮૮,૦૦૦	૩,૬૩,૬૦૦	૪,૮૭,૨૦૦
સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	૩,૬૪,૮૦૦	૨,૬૪,૦૦૦	૪,૮૮,૬૦૦
મળવાપાત્ર વાર્ષિક ભાડું	૪,૭૩,૦૪૦	૪,૭૪,૮૬૦	૪,૮૪,૬૪૦
ભાડુતોની સગવડ માટે માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચા	૪,૩૨૦	૩,૩૬૦	૮,૧૬૦
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૬%	૫%	૪%
જે પૈકી ભાડુઆતે ચૂકવેલ	૧૩,૭૪૪	૮,૨૪૦	૭,૭૫૮
બાકીના માલિકે ચૂકવેલ	?	?	?
વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું	૭,૬૬૦	૨૩,૩૩૦	૨૨,૪૮૦
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	૧ માસ	૧ ૧/૨ માસ	૧/૨ માસ

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) તા. ૧/૧૨/૨૦૦૮ના રોજ મકાનનં - ૧ના બાંધકામ માટે રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ની લોન ૧૨%ના દરે લીધી. મકાનનું બાંધકામ તા. ૩૧/૮/૨૦૧૧ના રોજ પૂરું થયું. આ લોન તા. ૩૧/૧૨/૨૦૧૪ના રોજ પરત કરી. જે માટે તે જ દિવસે નવી લોન ૬%ના દરે લીધી.
- (૨) તા. ૧/૧/૨૦૦૪ના રોજ મકાન નં-૨ના બાંધકામ માટે રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ની લોન ૬%ના દરે લીધી. મકાનનું બાંધકામ તા. ૩૧/૧૦/૨૦૦૬ના રોજ પૂરું થયું. આ લોન તા. ૩૦/૬/૨૦૧૪ના રોજ પરત કરી.
- (૩) તા. ૧/૪/૨૦૧૪ના રોજ મકાન નં-૩ના સમારકામ માટે રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ની લોન ૬%ના દરે લીધી.
- (૪) તા. ૧/૧૦/૨૦૧૨ના રોજ મકાન નં-૪ની ખરીદી માટે રૂ. ૨૦,૬૧,૨૦૦ની લોન ૧૦%ના દરે લીધી. આ લોન પરત કરવાની બાકી છે. મકાન નં. ૪ સ્વ વપરાશનું છે.

- ૪ શ્રીમાન આદી પટેલ તા. ૧/૬/૨૦૧૦ના રોજથી સુરતની ટીના લિ.માં ૨૦ રૂ. ૭૭,૦૦૦ - ૨,૦૦૦ - ૮૫,૦૦૦ - ૪,૦૦૦ - ૧,૧૫,૦૦૦ના પગારધોરણમાં એન્જિનિયર તરીકે નોકરીમાં જોડાયા. તેમને મૂળ પગારના ૨૦% લેખે મોઘવારી ભથ્થું મળે છે. માન્ય પ્રો. ફંડની ગણતરી માટે મોઘવારી ભથ્થાના ૫૦% ગણતરીમાં લે છે. તા.૧/૬/૨૦૧૩ના રોજ કંપનીએ તેમને નિયમિત ઈજાફા ઉપરાંત વધારાના ત્રણ ઈજાફા આપ્યા.
- (૧) કંપની દર મહિને રૂ. ૧,૪૦૦ લેખે મેડીકલ ભથ્થું અને શિક્ષણ ભથ્થું મહિને રૂ. ૧,૬૦૦ ચૂકવે છે, તેમનું એક બાળક અભ્યાસ કરે છે.
  - (૨) સુરતમાં રહેઠાણ માટે એક ફ્લેટ આપેલ છે, જેનું માસિક ભાડું રૂ. ૧૮,૦૦૦ કંપની ચૂકવે છે.
  - (૩) તેમના લેન્ડ લાઈનનું ટેલીફોન બીલ રૂ. ૩૫,૭૨૦ અને મોબાઈલ ફોનનું બીલ રૂ. ૩૭,૮૬૦ કંપનીએ ચૂકવ્યું.
  - (૪) કંપની તરફથી રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ની કિંમતની ૧૪૦૦ ક્યુબિક કેપેસિટીવાળી મોટરગાડી ડ્રાઈવર સહિત આપેલ છે. ડ્રાઈવરનો પગાર દર મહિને રૂ. ૮,૦૦૦ અને અન્ય ખર્ચા કંપની ભોગવે છે. તેનો માત્ર અંગત હેતુ માટે વપરાશ થાય છે. તેમના પગારમાંથી રૂ. ૧૮૦ લેખે કપાત થાય છે.

- (પ) માન્ય પ્રો. ફંડમાં ૧૧% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૧,૧૦,૦૦૦
- (દ) માન્ય પ્રો. ફંડમાં કંપનીનો ફાળો ૧૪% છે.
- (૭) ઓફિસ સમય દરમ્યાન થયેલ ઈજાનું વળતર રૂ. ૬૩,૦૮૦ કંપનીએ ચૂકવ્યું.
- (૮) શ્રીમાન આદી પટેલ તેમની અંગત ઘડિયાળ રૂ. ૮૪,૭૦૦ કિંમતની ક્રેડિટ કાર્ડ દ્વારા ખરીદી તેની રકમ કંપનીએ ચૂકવી. તથા ક્રેડિટ કાર્ડની વાર્ષિક ફી રૂ. ૧,૯૬૮ પણ કંપનીએ ચૂકવી.
- (૯) તેમનું કલબ બિલ રૂ. ૭૮,૦૯૬ કંપનીએ ચૂકવી આપ્યું.  
તેમની ઉપરોક્ત વિગતો પરથી તમે આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે પગારની કરપાત્ર આવક શોધો.

### અથવા

- ૪ પટેલની નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ની મૂડી મિલકતોની વિગતો નીચે મુજબ ૨૦ રજૂ કરે છે. તે ઉપરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો :

વિગત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચા
અંગત રહેઠાણનું મકાન	૩૧-૦૧-૧૫	૨૬,૬૦,૦૦૦	૦૧-૦૧-૭૧	૧,૬૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
ICICI બેંકના શેર	૦૧-૦૨-૧૫	૫,૧૬,૦૦૦	૦૧-૦૮-૦૪	૨,૪૦,૦૦૦	૪,૦૦૦
વિમલ લિ.ના ઈક. શેર	૦૧-૦૩-૧૫	૧૦,૭૯,૦૦૦	૦૧-૦૨-૮૪	૨,૪૪,૦૦૦	૫,૦૦૦
ઝવેરાત	૩૧-૦૩-૧૫	૧૧,૨૯,૦૦૦	૦૧-૧૧-૮૫	૧,૩૩,૦૦૦	૫,૦૦૦
ડિબેન્યર્સ	૩૧-૦૩-૧૫	૩,૫૦,૦૦૦	૨૦-૦૭-૦૮	૨,૪૬,૦૦૦	૪,૦૦૦
અંગત મોટરકાર	૦૧-૦૧-૧૫	૩,૬૦,૦૦૦	૦૧-૦૨-૦૪	૨,૩૦,૦૦૦	૯,૦૦૦
નવો ફ્લેટ	-	-	૦૧-૦૨-૧૫	૪,૦૦,૦૦૦	-

અન્ય માહિતી :

વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાનની ૧-૪-૮૧ના રોજ બજારકિંમત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ છે. બંને કંપનીના વેચેલ શેરો સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્ષને પાત્ર છે. સૂચકઆંક નીચે મુજબ છે :

૧૯૮૧-૮૨	૧૦૦	૧૯૮૫-૮૬	૧૩૩
૧૯૯૩-૯૪	૨૪૪	૨૦૦૪-૦૫	૪૮૦
૨૦૧૪-૧૫	૧૦૨૪		

પ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ ચાર)

૨૦

- (૧) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ
- (૨) વ્યાજ સહિત અને વ્યાજ બાદ વ્યવહારો
- (૩) મકાન મિલકતની વાર્ષિક મૂલ્યની ગણતરી
- (૪) પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો
- (૫) લાંબા અને ટૂંકાગાળનો મૂડીનફો
- (૬) કરચોરી
- (૭) કલમ ૮૦ સી હેઠળ કપાત.

## ENGLISH VERSION

- Instructions:** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.  
(2) Figures to the right indicate marks of the question.  
(3) Show necessary calculation as part of your answer.  
(4) Answer total five questions.

1 Answer the following questions :

20

(1) Classify the following in context of 'Person' :

- (1) Shri Amitabh Bachchan
- (2) Bardoli Nagar Palika
- (3) Arti Industries Limited
- (4) ATIRA

(2) Mr. Dinkar is a foreign citizen. Since last 12 years he is employed in foreign during the following previous years he stayed in India.

- (1) 2010-11 ..... 24 days
- (2) 2011-12 ..... 34 days
- (3) 2012-13 ..... 12 days
- (4) 2013-14 ..... 20 days
- (5) 2014-15 ..... 160 days

Find out the residential status for the Assessment Year 2015-16.



- (3) Arun has purchased 12% Government security of Rs. 6,00,000 on 1.4.2014 at 105 price and paid 1% brokerage. Interest received on 30<sup>th</sup> June and 31<sup>st</sup> December.

Show calculation and give journal entry of purchase.

- (4) The employed capital of Desai Brothers are valued Rs. 3,60,000. The average net profit (after tax) is Rs. 72,000. The goodwill of the firm valued at two years purchase of the super profit of the firm is Rs. 72,000. Find out the expected rate of return on capital employed in the firm.

- (5) Find out Net Annual value for the Assessment Year 2015-16 from the following details :

Municipal Value (annual) .....	Rs. 1,07,000
Annual Rent Receivable .....	Rs. 1,17,000
Annual Fair Rent .....	Rs. 1,09,400
Annual Standard Rent .....	Rs. 1,06,000
Expenses paid by owner for facility of	
Tenant .....	Rs. 3,000
Unrealized rent .....	Rs. 9,500
Vacant period .....	1 month
Local taxes of previous year 2014-15 .....	Rs. 7,000
Local taxes of previous year 2013-14 .....	Rs. 1,000

- 2 In the book of Kirti on 31.3.2015 when she closed the 20  
12% government security was of Rs. 3,50,000 and its capital value was Rs. 3,57,000. 1% brokerage is paid on each purchase and sales transaction. Interest paid on 30<sup>th</sup> June and 31<sup>st</sup> December. From the following details prepare investment account for the year ended on Dt. 31/3/2016. On Dt. 31/3/2016 the market price is 54.5% less.

Date	Face Value	Price	Remarks
1/6/2015	2,00,000	103	Purchase
1/7/2015	1,50,000	104	Ex-interest purchase
1/9/2015	4,95,000	110	Sales (Rs. 3,40,000 from opening balance and Rs. 3,55,000 from 1/6/2015)
1/3/2016	1,95,000	112	Ex-interest sales (Rs. 45,000 from 1/6/2015 and all from 1/7/2015)

OR

- 2** The balance sheet of Lalu Co. Limited on 31.3.2015 is **20** as under. Calculate the fair value of equity share from the following information :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
80,000 Pref. share of 8% of Rs. 10 each	8,00,000	Goodwill	3,40,000
Equity share of Rs. 10 fully paid	10,00,000	Land and Building	22,16,160
General Reserve	8,24,000	Machinery	4,64,000
Profit and Loss A/c.	6,00,000	Furniture	3,20,000
Share Premium	2,00,000	Stock	3,00,000
8% Debentures	4,00,000	Provident fund Investments	1,40,000
Bills Payables	2,00,000	Debtors	4,00,000
Creditors	4,60,000	Bills payables	60,000
Provident Fund	1,40,000	Cash and Bank Balance	3,83,840
	46,24,000		46,24,000

Additional Information :

- (1) The market price of Land and Buildings is Rs. 6,40,000 more than its original cost price. Consider market price for valuation of share. It was purchased on 1/4/2012 then 10% depreciation charged as diminishing method on that assets.
- (2) The goodwill is valued at Rs. 2,00,000 and stock valued Rs. 43,840 less than its book value.
- (3) Machinery was purchased on 1/4/2013 then 10% depreciation charged at straight line method. Consider market price for valuation of share. The market price of machinery is Rs. 20,000 is less than original cost price.
- (4) Expected rate of return is 10%.
- (5) The profit of the company before 50% tax is Rs. 11,08,000.

- 3** Shri Sanjay keeps his books of accounts to single entry **20** system. Prepare the trading account, profit and loss account and balance sheet for the year ended on 31<sup>st</sup> March 2015.

(1) Balance sheet on 31/3/2014 is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital	11,37,600	Building	8,00,000
Bank overdraft	20,000	Furniture	1,77,600
Bills Payables	30,000	Stock	1,60,000
Creditors	1,10,000	Debtors	1,20,000
		Bills receivables	14,000
		Cash and Bank	26,000
	12,97,600		12,97,600

(2) Cash Transactions during the year 2014-15

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Balance (1.4.2014)	26,000	Balance (1.4.2014)	20,000
Bills receivables	1,94,000	Expenses	24,000
Sales	1,40,000	Bills payable account	26,000
Cash received		Creditors account	5,90,000
from debtors	6,00,000	Withdrawals	28,000
		6% Investments purchased on 1.10.2014	80,000
		Balance (31.3.2015)	1,92,000
	9,60,000		9,60,000

(3) Transactions during the year 2014-15 :

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Discount allowed	12,000	Total sales	16,00,000
Discount received	8,000	Bills receivables received	2,40,000
Bills receivables endorsed	16,000	Endorsed Bills Payables dishonoured	14,000
Bills receivables dishonoured	18,000	Total purchases	6,00,000
Bills receivables accepted	24,000	Closing stock	20,000
Closing balance of debtors	7,60,000		

Additional Information :

- (1) Calculate 4% manager's commission on trading net profit
- (2) Calculate 10% depreciation on buildings.

**OR**

- 3** Shri Rahul is owner of four houses. From the following **20** details find out taxable income from house property for the Assessment Year 2015-16 :

Particulars	House I Rs.	House II Rs.	House III Rs.
Annual Municipal Value	3,62,400	3,64,800	3,67,200
Fair Rent	2,88,000	3,63,600	4,87,200
Standard Rent	3,64,800	2,64,000	4,89,600
Rent Receivable	4,73,040	4,74,960	4,94,640
Owner paid expenses			
for facility of tenant	4,320	3,360	8,160
House tax paid by owner	6%	5%	4%
From which paid by tenant	13,744	8,240	7,758
Remaining paid by owner	?	?	?
Unrealized Rent	7,660	23,330	22,480
Vacancy Period	1 month	1 1/2 month	1/2 month

Additional Information :

- (1) For the construction of house no. 1 loan of Rs. 2,40,000 taken on 1/12/2009 at the rate of 12%. Construction finished on 31.8.2011. This loan paid up on 31/12/2014 for which a new loan of Rs. 2,00,000 was taken at the rate of 6% on the same day.
- (2) For the construction of house no. 2 loan of Rs. 4,00,000 was taken on 1/1/2004 at the rate of 6%. Construction finished on 31.10.2016. This loan paid up on 30.6.2014.
- (3) For the repairing of house no. 3 loan of Rs. 10,00,000 was taken on 1/4/2004 at the rate of 10%.

- (4) House No. 4 is self occupied house property. Housing loan of Rs. 20,61,200 was taken for purchase of house on 1.10.2013 at the rate 10%. This loan is not paid up to 31.3.2015.

4 Shri Adi Patel is joined on 1.6.2010 in Teena Co. Ltd. **20**

of Surat in the Grade Rs. 77000-2000-95,000-4,000-1,15,000 as an Engineer. He received dearness allowance at 20% of basic pay. 50% of dearness allowance is considered for the calculation of provident fund. On 1.6.2013 the company gave him three increments in addition to his regular increments.

- (1) The company paid Rs. 1400 as medical allowance per month and education allowance Rs. 1,600 per month. His one child is studying.
- (2) To stay at Surat, he has given a flat by the company. The company paid Rs. 18,000 as rent per month of this flat.
- (3) His land line telephone bill of Rs. 35,720 and mobile phone bill Rs. 37,960 are paid by the company.
- (4) A motor car of Rs. 6,00,000 prices and having 1400 cubic capacity with driver provided by the company. The car is being used for personal purposes only. For such perquisite Rs. 180 per month deducted from his salary. The company paid salary of driver Rs. 8,000 per month and all other expenses.
- (5) Rs. 1,10,000 as interest credited in recognized provident fund according to 11%.
- (6) Company's contribution at 14% in recognized provident fund.
- (7) The company paid Rs. 63,080 as compensation of injury during office hours.

(8) Shri Adi Patel purchased his personal wrist watch of Rs. 84,700 by credit cards which were paid by the company. The company had also paid annual fee of Rs. 1,968 of credit cards.

(9) The company paid Rs. 78,096 as his club fee.

Find out the taxable income for the Assessment Year 2015-16.

**OR**

4 Shri Patel furnishes the following particulars of asset sold **20** by him during previous year 2014-15. Compute taxable capital gain for the Assessment Year 2015-16 :

Particulars	Date of Sale	Sale Price	Date of Purchase	Purchase Price	Transfer Cost
Personal residential House	31.01.15	26,60,000	01.01.71	1,60,000	12,000
ICICI bank Eq. share	01.02.15	5,16,000	01.09.04	2,40,000	4,000
Vimal Ltd. Eq. share	01.03.15	10,79,000	01.02.94	2,44,000	5,000
Jewellery	31.3.15	11,29,000	01.11.85	1,33,000	5,000
Debentures	31.3.15	3,50,000	20.07.08	2,46,000	4,000
Personal Motor Car	01.01.15	3,60,000	01.02.04	2,30,000	9,000
New Flat	-	-	01.02.15	4,00,000	-

Other Information :

Fair market value of personal residential house was Rs. 2,00,000 as on 1.4.1981.

Share of ICICI bank and Vimal Ltd. liable for S.T.T. Relevant cost inflation index number are as follows :

1981-82	100	1985-86	133
1993-94	244	2004-05	480
2014-15	1024		

**5** Write short notes : (any **four**)

**20**

- (1) Assessment Year and Previous Year
  - (2) Cum dividend and Ex-dividend
  - (3) Annual Value of house property
  - (4) Factors affecting to valuation of Goodwill
  - (5) Long term and short term capital gain
  - (6) Tax evasion
  - (7) Deduction under Section 80C.
-