



DF-2679

Second Year B. Com. (Sem. III) Examination

March / April - 2016

Accountancy & Taxation : Paper - III

Time : Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(1)

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. (SEM. III)**

Name of the Subject :  
**ACCOUNTANCY AND TAXATION : PAPER - III**

Subject Code No. : **2 6 7 9** Section No. (1, 2,.....): **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

(અ) નીચેની માહિતી પરથી તા. 1-6-2014ના રોજના વ્યવહારની જરૂરી 3

આમનોંધ આપો :

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત (રૂ.)	દલાલી (રૂ.)	ભાવ(રૂ.)	રીમાર્ક
1-4-2014	10,000	-	-	શરૂની બાકી
1-6-2014	(?)	1%	140	ખરીદી

વ્યાજ દર વર્ષ 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરના રોજ ચૂકવાય છે. તા. 30મી જૂન, 2014ના રોજ મળેલું વ્યાજ રૂ. 3,000 હતું. વ્યાજનો દર વાર્ષિક 12% છે.

(બ) નીચેની માહિતી પરથી વેપારખાતું તૈયાર કરી, શરૂઆતનો સ્ટોક શોધો : 4

(1) રોકડ ખરીદી : રૂ. 2,00,000

(2) ઉધાર ખરીદી અને રોકડ ખરીદીનું પ્રમાણ : 2 : 1

(3) કુલખરીદી : વેચાણના  $66\frac{2}{3}\%$

(4) રેલવેનૂર (રૂ.) : 25,000

(5) આખર સ્ટોક : કાચા નફાના 25%

(6) નમૂના તરીકે મફત આપેલ માલ : રૂ. 20,000

(7) રોકડ વેચાણ અને ઉધાર વેચાણનું પ્રમાણ : 4 : 5

(ક) ઓસ્ટ્રેલિયન નાગરિક શ્રી બ્રેટ લી તા. 1લી એપ્રિલ, 2010ના રોજ 3

પ્રથમવાર ભારતમાં આવ્યા અને મુંબઈમાં ધંધો શરૂ કર્યો. તા. 1-4-2014ના રોજ તેઓ ભારતની બહાર ગયા અને તા 1-1-2015ના રોજ ભારત પાછા ફર્યા. ત્યારબાદ ભારતમાં જ રહ્યા.

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે શ્રી બ્રેટ લીનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

2 શ્રી સુરતીલાલા છૂટક વેપારી તરીકે ધંધો કરે છે. હિસાબના વ્યવસ્થિત ચોપડા 14

રાખતો નથી. તેણે કરેલા રોકડ વેચાણમાંથી તે ધંધાના અને અન્ય ખર્ચા ચૂકવે છે. હાથ પર હંમેશાં રૂ. 2500ની રોકડ રાખે છે. અને બાકીની રકમ બેંકમાં ભરી દે છે.

30મી જૂન, 2015ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનાં સ્ટોકના પત્રકો ખોવાઈ ગયા છે. તમને જણાવે છે કે તેણે પડતર કિંમત પર  $33\frac{1}{3}\%$  નફો મળે એ રીતે જ હંમેશા માલ વેચ્યો છે.

નીચે આપેલી વધારાની માહિતી પરથી 30મી જૂન 2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વેપાર ખાતું નફાનુકસાન ખાતું અને તે જ રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

(1) વિગત	1-7-2014ના રોજની બાકી (રૂ.)	30-6-2015ના રોજની બાકી (રૂ.)
રોકડ સિલક	2,500	(?)
બેન્ક સિલક	(?)	30,000 (ઉધાર બાકી)
લેણદારો	(?)	33,750
દેવાદારો	30,000	90,000
સ્ટોક	1,05,000	45,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	875	875
ફર્નિચર	(?)	(?)

(2) બેક પાસબુકમાંથી નીચેની માહિતી મળી છે :

	રૂ.		રૂ.
લેણદારોને ચૂકવ્યા -	2,62,500	ધંધાના ખર્ચા ચૂકવ્યા	45,000
શ્રી વલસાડી પાસેથી 1લી જાન્યુ 2015ના		દેવાદારો પાસેથી મળ્યા (ધાલખાધ પરત 6250	
રોજ લીધેલ 10%ની લોન	37,500	સહિત)	2,81,250
ફર્નિચરના વેચાણની ઊપજ	3,500	બેકમાં રોકડા ભર્ચા	33,125

(3) રોકડમાં કરેલ ચૂકવણીની માહિતી :

લેણદારોને રૂ. 7,500, પગાર (11 માસનો) રૂ. 22,000 અને જિંદગીનું વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 17,375.

(4) તા. 30-6-2015ના રોજ દેવાદારોએ સ્વીકારેલી લેણીહૂડી રૂ. 25,000

(5) તા. 31-12-2014ના રોજ અમુક ફર્નિચરનું વેચાણ કરવામાં આવ્યું હતું, જેની 1-7-2014ના રોજ ચોપડે કિંમત રૂ. 5,000 હતી. ઘસારો વાર્ષિક 20% લેખે ગણવામાં આવે છે. નફાનુકસાન ખાતામાં ઉધારેલ કુલ ઘસારો રૂ. 2,500 છે. (નવી કોઈ ખરીદી નથી)

#### અથવા

2 શ્રી વિવેકાનંદ પાસે 12%ની સરકારી જામીનગીરી પર તા. 31-3-2014ના 14

રોજ ચઢેલું વ્યાજ રૂ. 1,800 હતું.

વ્યાજ દર વર્ષે 31મી ડિસેમ્બર, 30મી એપ્રિલ અને 31મી ઓગસ્ટનાં રોજ ચૂકવેલ છે. ખરીદ વેચાણના દરેક વ્યવહાર પર 1% લેખે દલાલી ગણવામાં આવે છે. તા. 31-3-2014ના રોજ રોકાણોની મૂડીકિંમત દાર્શનિક કિંમતથી 10% વધુ હતી. વર્ષ દરમિયાન વ્યવહારો :

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત (રૂ.)	ભાવ (રૂ.)	નોંધ
1-7-2014	75,000	106	વ્યાજબાદ ખરીદી
16-8-2014	55,000	120	વ્યાજબાદ વેચાણ
1-12-2014	(?)	99	ખરીદી
28-2-2015	80,000	115	વેચાણ

રોકાણોની છેવટની બાકીનું મૂલ્યાંકન ફીફો (FIFO) પદ્ધતિએ કરવામાં આવે છે.

31-3-2015ના રોજ જામીનગીરી પર ચઢેલું વ્યાજ રૂ. 1,500 હતું.

31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે શ્રી વિવેકાનંદના ચોપડે 12%ની સરકારી જામીનગીરીનું ખાતું તૈયાર કરો.

3 શ્રી મહાવીરની નીચે જણાવેલ વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે 14

કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો :

મિલકતો	ખરીદા તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	ફેરબદલી ખર્ચ (રૂ.)
રહેઠાણનું મકાન	1-5-1980	1,60,000	60,00,000	59,500
ભારતીય કંપનીના શેર્સ (શેરબજાર માં ન નોંધાયેલા)	1-6-2000	3,04,500	10,00,000	32,000
ખાનગી કંપનીના ડિબેન્ચર	1-7-2003	90,600	2,42,000	14,000
સરકારી કંપનીના ડિબેન્ચર	1-8-2004	96,000	2,60,000	5,200
ઝવેરાત	1-9-2003	1,38,900	5,20,000	12,800

તા. 1-4-1981ના રોજ રહેઠાણના મકાનની બજારકિંમત રૂ. 2,75,000 હતી.

તા. 1-9-1981ના રોજ તેણે વેચવાનો સોદો કરી બાના પેટે રૂ. 25,000 લીધા.

ખરીદનાર સમયસર નાણાં ચૂકવી શક્યા નહીં. તેથી બાનાની રકમ જપ્ત કરી સોદો રદ કર્યો.

આ મકાનના વધારાના બાંધકામના ખર્ચા નીચે મુજબ થયા હતા :

1987-88 : રૂ. 1,12,500

1989-90 : રૂ. 1,29,000

ઉપરોક્ત બધી મિલકતો 1-8-2014ના રોજ વેચી દીધી. તા. 1-9-2014ના રોજ રૂ. 16,31,900 માં રહેઠાણનો ફ્લેટ ખરીદ્યો. અને રૂરલ ઇલેક્ટ્રીફિકેશન કોર્પોરેશન લિમિટેડના ત્રણ વર્ષીય બોન્ડ્સ રૂ. 6,00,000માં ખરીદ્યા હતા.

નાણાંકીય વર્ષમાં સંબંધિત સૂચક આંકો નીચે મુજબ હતા :

1981-82 = 100

1987-88 = 150

1989-90 = 172

2000-01 = 406

2003-04 = 463

2004-05 = 480

2014-15 = 1024

### અથવા

૩ (અ) શ્રી કિશન નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે :

9

મિલકતો	ખરીદ્યા તારીખ	પડતર કિંમત (રૂ.)	1-4-81ના રોજ વાજબી બજાર કિંમત (રૂ.)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	ફેરબદલી અર્થ (રૂ.)
શહેરમાં આવેલ ખેતીની જમીન	5-6-79	90,000	1,80,000	16-8-2014	28,50,000	6,800
ગામડામાં આવેલ ખેતીની જમીન	5-5-82	1,80,000	1,26,000	17-10-2014	21,60,000	-
ભારતીય કંપનીના શેર્સ	6-8-2013	1,08,000	36,000	5-7-2014	1,44,600	600
સોનું	7-9-1982	98,100	1,00,000	6-3-2015	15,05,000	5,000
રહેઠાણનું મકાન	9-7-1964	54,000	10,00,000	1-3-2015	100,50,000	50,000

વધારાની માહિતી :

(1) તેણે તા. 26-6-2015ના રોજ ભવિષ્યમાં ખેતીની જમીન ખરીદવાના ઈરાદાથી કેપીટલ ગેઈન સ્કીમમાં રૂ. 8,00,000 રોક્યા હતા.

(2) સોનાના વેચાણની ઉપજમાંથી તા. 15-5-2015ના રોજ રૂ. 7,50,000 રહેઠાણના મકાનની ખરીદી કરી હતી,

સંબંધિત નાણાકીય વર્ષના સૂચક-આંક નીચે મુજબ છે :

1981-82 = 100

1982-83 = 109

2013-14 = 939

2014-15 = 1024

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે શ્રી કિશનની મૂડી નફાના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર રકમ શોધો.

(બ) તા. 15મી જાન્યુ., 2015ના રોજ નિકીતાએ રૂ. 95,15,000માં સોનાનું 5

વેચાણ કર્યું (જેની ખરીદી 15મી માર્ચ, 1993ના રોજ રૂ. 1,11,500માં કરી હતી). ખરીદી અને ફેરબદલી ખર્ચ અનુક્રમે રૂ. 11,500 અને રૂ. 3,000 થયા હતા. તેણીએ 20-3-2015ના રોજ રૂરલ ઈલેક્ટ્રીફિકેશન કોર્પોરેશન (REC) દ્વારા બહાર પાડેલ માન્ય બોન્ડમાં રૂ. 40,00,000 રોક્યા અને

તા. 16-4-2015ના રોજ નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયા (NHAI)

દ્વારા બહાર પાડેલ માન્ય બોન્ડમાં રૂ. 35,00,000 રોક્યા હતા.

સંબંધિત સૂચકાંક : 1992-93 : 223

2014-15 : 1024

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 12
- (1) શખસ
  - (2) કમિશનર ઓફ ઈન્કમેટેક્સ
  - (3) વ્યાજ સહિત અને વ્યાજબાદના સોદાઓ
  - (4) એકનોંધી પદ્ધતિ અને દ્વિનોંધી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત.



## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the Instruction No. 1 of Page No. 1.
- (2) Figures to the right indicate full marks of the question.
- (3) Show the necessary calculation as part of answer.

1 Give the answer as per instruction :

- (a) From the following information, give the necessary 3  
journal entry regarding transaction dated on 1.6.2014 :

Date	Face Value Rs.	Brokerage	Price Rs.	Remark
1.4.2014	10,000	-	-	Opening Balance
1.6.2014	( ? )	1%	140	Purchase

Interest paid on 30<sup>th</sup> June and 31<sup>st</sup> December every year.  
Interest received on 30.6.2014 was Rs. 3,000. Interest rate is 12% p.a.

- (b) From the following information, prepare Trading 4  
Account and find out Opening Stock :

- (1) Cash Purchases : Rs. 2,00,000
- (2) Ratio of credit Purchase and cash purchase : 2 : 1
- (3) Total Purchases :  $66\frac{2}{3}\%$  of sales.

- (4) Railway freight : Rs. 25,000
- (5) Closing stock : 25% of Gross profit
- (6) Goods given as free sample : 20,000
- (7) Ratio of cash sale and credit sale : 4 : 5

(c) Mr. Brett Lee an Australian citizen came to India **3**

for the first time on 1<sup>st</sup> April, 2010 and started a business in Mumbai. He went out of India on 1<sup>st</sup> April, 2014 and came back to India on 1<sup>st</sup> January 2015 and he was in India thereafter.

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

**2** Mr. Suratilala is a retail trader. He doesn't keep regular **14**

books of accounts. He paid expenses of business and other from the cash sales he earned. He always keeps amount of Rs. 2,500 as cash on hand and rest of amount credited in bank account.

The stock statements for the year ending 30<sup>th</sup> June, 2015 are lost. He always sells the goods to receive a profit of  $33\frac{1}{3}\%$  on cost.

Prepare Trading account and Profit and Loss account for the year ending 30<sup>th</sup> June, 2015 and Balance Sheet as on that date :

(1) Particulars	Balance as on 1.7.2014 Rs.	Balance as on 30.6.2015 Rs.
Cash Balance	2,500	(?)
Bank Balance	(?)	30,000 (Dr.)
Creditors	(?)	33,750
Debtors	30,000	90,000
Stock	1,05,000	45,000
Unpaid expenses	875	875
Furniture	( ? )	( ? )

(2) From information is derived from the Bank Pass book :

	Rs.		Rs.
Paid to Creditors	2,62,500	Paid for business expenses	45,000
10% loan taken from Shri Valsadi as on 01.01.2015	37,500	Received from Debtors (including bad debt return Rs. 6,250)	2,81,250
Realised from sale of furniture	3,500	Cash deposited to Bank	33,125

(3) Information of cash payment :

To creditors Rs. 7,500; Salaries (11 months) Rs. 22,000  
and Life Insurance Premium Rs. 17,375.

(4) Rs. 25,000 bills accepted by Debtors on 30.6.2015.

(5) On 31.12.2014 some furniture was sold out, its book  
value as on 1.7.2014 was Rs. 5,000. Depreciation provided  
at 20% p.a. Total depreciation debited to Profit and Loss  
Account is Rs. 2,500 (There is no new purchase).

**OR**

**2** Shri Vivekanand had 12% Government securities on **14**  
which Rs. 1,800 interest was due on 31.3.2014.

Interest is paid on 31<sup>st</sup> December, 30<sup>th</sup> April and 31<sup>st</sup> August  
every year. 1% brokerage is charged on each purchase and  
sales transaction. On 31.3.2014 its capital value was 10%  
more than its face value.

**Transaction during the year**

Date	Face Value (Rs.)	Price (Rs.)	Remarks
1.7.2014	75,000	106	Ex-interest purchase
16.8.2014	55,000	120	Ex-interest sale
1.12.2014	( ? )	99	Purchase
28.2.2015	80,000	115	Sale

Valuation of closing balance of investments is to be made as per FIFO method. Interest due on 31.3.2015 was Rs. 1,500.

Prepare 12% Government Securities account for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2015 in the books of Shri Vivekanand.

- 3** From the following information, find out taxable capital gain for the Assesment Year 2015-16 of Shri Mahavir : **14**

Assets	Date of Purchase	Purchase Price (Rs.)	Sales Price (Rs.)	Transfer expenses (Rs.)
Residential House	1.5.1980	1,60,000	60,00,000	59,500
Share's of Indian Company (not listed)	1.6.2000	3,04,500	10,00,000	32,000
Debenture of Private Company	1.7.2003	90,600	2,42,000	14,000
Debenture of Government Company	1.8.2004	96,000	2,60,000	5,200
Jewellery	1.9.2003	1,38,900	5,20,000	12,800

The fair market value of the residential house was Rs. 2,75,000 on 1.4.1981. He enters into an agreement for sale of the property on 1.9.1981 and receive Rs. 25,000 as advance. Due to the failure on the part of the purchaser deal is cancelled and the advance money is forfeited.

The following additional expenses was incurred for this residential house :

During 1987-88 : Rs. 1,12,500

During 1989-90 : Rs. 1,29,000

Above all assets were sold on 1.8.2014. On 1.9.2014, he purchased residential flat for Rs. 16,31,900 and purchased three years' bonds of Rural Electrification Corporation Ltd. for Rs. 6,00,000.

Financial year relevant Index numbers :

1981-82 : 100

1987-88 : 150

1989-90 : 172

2000-01 : 406

2003-04 : 463

2004-05 : 480

2014-15 : 1024

**OR**

3 (a) Shri Kishan submits the following particulars :

9

Assets	Date of purchase	Cost price (Rs.)	Fair market value as on 1.4.1981 (Rs.)	Date of sale	Sale price (Rs.)	Transfer expenses (Rs.)
Urban agricultural land	5.6.1979	90,000	1,80,000	16.8.2014	28,50,000	6,800
Rural agricultural land	5.5.1982	1,80,000	1,26,000	17.10.2014	21,60,000	-
Shares of Indian Co.	6.8.2013	1,08,000	36,000	5.7.2014	1,44,600	600
Gold	7.9.1982	98,100	1,00,000	6.3.2015	15,05,000	5,000
Residential House Property	9.7.1964	54,000	10,00,000	1.3.2015	100,50,000	50,000

**Additional Information :**

- (1) He deposited a sum of Rs. 8,00,000 on 26.6.2015 in the capital gain scheme as he intends to buy an agricultural land later.
- (2) Out of the sale proceeds of gold he has invested Rs. 7,50,000 on the purchase of residential house property on 15.5.2015.

Financial year relevant Index numbers is as follows :

1981-82	:	100
1982-83	:	109
2013-14	:	939
2014-15	:	1024

Find out taxable income under the head of capital gains for the Assessment Year 2015-16 of Shri Kishan.

(b) On January 15, 2015 Nikita sells gold for Rs. 95,15,000. 5

(Cost of acquisition on March 15, 1993 Rs. 1,11,500.)

Expenses of purchase and transfer are Rs. 11,500 and Rs. 3,000 respectively.

She deposited Rs. 40,00,000 in eligible bonds issued by Rural Electrification Corporation (REC) on 20.3.2015, she deposited Rs. 35,00,000 in eligible bonds issued by National Highway's Authority of India (NHAI) on 16.4.2015.

Relevant Index Numbers :

1992-93 : 223

2014-15 : 1024

Compute taxable capital gains for the Assessment Year 2015-16.

4 Write short notes : (any two) 12

(1) Person

(2) Commissioners of Income Tax

(3) Cum-interest and Ex-interest Transactions

(4) Difference between Single Entry and Double Entry.