



UA-0635
Second Year B. Com. Examination
March / April – 2012
Accountancy & Taxation

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

(૧)

<p>નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.</p> <p>Name of the Examination : SECOND YEAR B. COM.</p> <p>Name of the Subject : ACCOUNTANCY & TAXATION</p> <p>Subject Code No. : 0 6 3 5 Section No. (1, 2,.....): NIL</p>	<p>Seat No. : □ □ □ □ □ □</p> <p style="text-align: center; border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px;">Student's Signature</p>
--	---

(૨) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નોના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ (અ) રાજન એકનોંધી પદ્ધતિએ તેના હિસાબો રાખે છે. નીચેની વિગત પરથી ૩ લેણદારનું ખાતું બનાવી કુલ ખરીદી શોધો :

રૂ.

શરૂની બાકી	૨,૦૦,૦૦૦
છેવટની બાકી	૪,૧૬,૦૦૦
દેવીહૂંડી નકારી	૧૮,૦૦૦
દેવીહૂંડી સ્વીકારી	૩૦,૦૦૦
મળેલ વટાવ	૭,૦૦૦
ખરીદ પરત	૨૯,૦૦૦
લેણીહૂંડી વેચાણશેરો કરી	૨૮,૦૦૦
વેચાણશેરો કરેલ લેણીહૂંડી નકારી	૧૫,૦૦૦
લેણદારને રોકડ ચૂકવી	૩,૩૩,૯૧૦
રોકડ ખરીદી	૩,૦૦,૦૦૦
રોકડ વેચાણ	૧૬,૦૦,૦૦૦

(બ) સમીરે તા. ૩૧-૫-૧૦ના રોજ ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરી ૫,૦૦૦ની ૩
૨૫ ના ભાવે વેચી, ૭.૨% દલાલી ચૂકવી. આ જામીનગીરી પર વ્યાજ ૩૦મી
જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે. તમારે જરૂરી ગણતરી દર્શાવી
ફક્ત મૂડીકિંમત શોધવાની છે.

(ક) મધુસૂદને વર્ષ ૧૯૮૧-૮૨ દરમ્યાન રહેઠાણનું મકાન ૨,૦૦,૦૦૦માં ૪
ખરીદ્યું. તા. ૮-૯-૧૦ના રોજ તે ૩,૫૦,૦૦૦માં વેચી ૧,૬૭,૦૯૦ વેચાણ
ખર્ચા ચૂકવ્યા. તા. ૯-૯-૧૦ના રોજ ૧૬,૧૬,૦૦૦નું મકાન ખરીદવાનો
કરાર કરી તે પેટે ૧૦,૦૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા. સૂચકઆંક ૧૯૮૧-૮૨ = ૧૦૦,
૨૦૧૦-૧૧ = ૭૧૧. કલમ-૫૪ મુજબ કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો.

૨ રાનીના ચોપડે તા. ૩૧-૩-૧૦ના રોજ ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરીનું ૧૨
ખાતું બંધ કર્યું ત્યારે આમનોંધ નીચે મુજબ હતી.

ચઢેલ વ્યાજ ખાતે ઉ ૨,૧૦૦
તે વ્યાજ ખાતે ૨,૧૦૦

તે દિવસે તેની મૂળ કિંમત તેની દાર્શનિક કિંમત કરતાં ૧,૪૦૦ વધુ હતી,
ખરીદ-વેચાણના દરેક વ્યવહારમાં ૧% દલાલી ગણવી. વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી
ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. નીચેની વિગત પરથી તા. ૩૧-૩-૧૧ના રોજ પૂરા થતા
વર્ષનું રોકાણ ખાતું બનાવી તે દિવસની મૂડીકિંમત શોધો.

તા. ૩૧-૩-૧૧ના રોજ તેની બજાર કિંમત ૫૪.૫% ઓછી છે.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	રિમાર્ક
૧-૬-૧૦	૪૦,૦૦૦	૧૦૩	ખરીદી
૧-૭-૧૦	૩૦,૦૦૦	૧૦૪	ખરીદી વ્યાજ બાદ
૧-૯-૧૦	૯૯,૦૦૦	૧૧૦	વેચાણ (શરૂ પૈકી ૬૮,૦૦૦ અને તા. ૧-૬-૧૦ પૈકી ૩૧,૦૦૦)
૧-૩-૧૧	૩૯,૦૦૦	૧૧૨	વેચાણ વ્યાજ બાદ (તા. ૧-૬-૧૦ પૈકી ૯,૦૦૦ અને તા. ૧-૭-૧૦ પૈકી તમામ)

અથવા

- ૨ સુહાની ત્રણ મકાનોનાં માલિક છે. નીચે જણાવેલ વિગત પરથી આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ ૧૨ મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો :

વિગત	મકાન નં. ૧	મકાન નં. ૨	મકાન નં. ૩
વપરાશ મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	ભાડે આપેલ ૬૦,૦૦૦	ભાડે આપેલ ૧૫,૦૦૦	સ્વ-વપરાશ ૫,૦૦,૦૦૦
વાજબી ભાડું	૮૬,૦૦૦	૨૨,૨૦૦	-
પ્રમાણિત ભાડું	૮૪,૦૦૦	૨૧,૦૦૦	-
મળવાપાત્ર ભાડું	૧,૧૪,૦૦૦	૨૪,૦૦૦	-
વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું	૯,૫૦૦	-	-
ખાલી રહ્યાનો સમય	૩ માસ	૧/૨ માસ	-
સ્થાનિક વેરા	૫%	૪%	૧૦%
મજરે મળવાપાત્ર વ્યાજ	(?)	-	૪૩,૭૯૦

મકાન નં. ૧નાં બાંધકામ માટે તા. ૧-૧૨-૦૫ના રોજ ૧૨%ના દરે ૨,૪૦,૦૦૦ની લોન લીધી.

બાંધકામ તા. ૧-૬-૦૭ના રોજ પૂરું થયું.

આ લોન તા. ૩૦-૯-૧૦ના રોજ પરત કરી.

- ૩ લાલુ એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિએ પોતાનો હિસાબો રાખે છે. નીચેની વિગત પરથી ૧૨ જરૂરી ખાતાં બનાવી વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો :

(૧) વિગત	તા. ૧-૪-૧૦ના રોજ	તા. ૩૧-૩-૧૧ના રોજ
ફર્નિચર	૩,૦૦,૦૦૦	(?)
લેણીહૂંડી	૯૧,૩૫૫	(?)
દેવાદાર	૩,૩૪,૧૦૫	૩,૫૩,૧૦૫
દેવીહૂંડી	૧૦,૦૦૦	(?)
લેણદાર	(?)	૩૨,૦૦૦
રોકડ	(?)	૨૨,૭૦૦
સ્ટોક	(?)	૧,૩૨,૦૦૦

- (૨) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો :

દેવાદાર પાસેથી મળેલ રોકડ	(?)
દેવાદાર પાસેથી મળેલ લેણીહૂંડી	૩૫,૦૦૦
લેણીહૂંડી વેચાણશેરો કરી	૧૫,૦૦૦
વેચાણશેરો કરેલ લેણીહૂંડી નકરાઈ	૧૪,૦૦૦
લેણીહૂંડી વટાવી	૧૩,૦૦૦

રોકડ વેચાણ	૨,૮૨,૦૦૦
લેણીહૂંડી નકારી	૬,૦૦૦
ઉધાર વેચાણ	(?)
ઘાલખાધ પરત	૪,૦૦૦
ઉધાર ખરીદી	૧,૯૪,૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવ્યા	૪૬,૩૦૦
રોકડ ખરીદી	૨,૫૦,૦૦૦
લેણદારને રોકડા ચૂકવ્યા	૨,૫૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી સ્વીકારી	૧૧,૦૦૦
મળેલ વટાવ	૨,૦૦૦
દેવીહૂંડી ચૂકવી	૯,૦૦૦
આપેલ વટાવ	૧,૦૦૦
ઘાલખાધ	૫,૦૦૦

(૩) વધારાની માહિતી :

- (૧) તેમણે દર મહિનાની પહેલી તારીખે ૨,૦૦૦ લેખે રોકડ ઉપાડ કર્યો જેના પર ૧૦% વ્યાજ ગણો.
- (૨) તા. ૧-૧૦-૧૦ના રોજ ૧૦%ના ૧૫,૦૦૦નાં રોકાણો ખરીદ્યાં.
- (૩) વેચેલા માલની પડતર ૩,૫૦,૦૦૦
- (૪) વેચાણ પર કાચા નફાનો દર ૩૦%
- (૫) ફર્નિચર પર ૫,૦૦૦ ઘસારો ગણો.
- (૬) મેનેજરને ચોખ્ખા વ્યાપારી નફા (Net Trading Profit) પર ૭% કમિશન આપવું.

અથવા

૩ સ્વામીજી મુંબઈની એક કંપની 'X' લિ.માં સંચાલક છે. નીચેની વિગત પરથી ૧૨ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૧-૧૨ માટે કરપાત્ર પગાર શોધો :

- (૧) ૧૮,૦૦૦ આવકવેરો તથા મૂળ પગારનાં ૧૦% લેખે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં સ્વામીજીનો ફાળો કાપ્યા પછી તેમને મળેલો ચોખ્ખો વાર્ષિક મૂળ પગાર ૬,૩૦,૦૦૦.
- (૨) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 'X' લિ.નો ફાળો ૧૩%.
- (૩) શિક્ષણ ભથ્થું મહિને ૭૦૦; તેમનાં બે બાળકો અભ્યાસ કરે છે.
- (૪) મુંબઈમાં રહેવા માટે કંપનીએ ફ્લેટ આપેલ છે, જેનું વાર્ષિક ભાડું કંપની ૩૬,૦૦૦ ચૂકવે છે.
- (૫) ઘરઘથ્થું નોકરનો પગાર મહિને ૧,૮૦૦ લેખે કંપનીએ ચૂકવ્યો.
- (૬) કંપની તરફથી ૧,૮૦૦ ક્યુબિક કેપેસિટીવાળી (મોટી) મોટરગાડી ડ્રાઇવર વિના તા. ૧ જુલાઈ ૨૦૧૦થી આપેલ છે. તમામ ખર્ચા કંપની ભોગવે છે. અંગત તેમજ ધંધાકીય વપરાશ થાય છે.

- (૭) તા. ૩૧-૩-૧૦ના રોજ તેઓ દિલ્હીની ગુરૂજી લિ.માંથી નિવૃત્ત થયા. તે કંપની પાસેથી તા. ૧-૧૦-૧૦ના રોજ ૧,૨૦,૦૦૦નું એક્સામટું પેન્શન (commuted pension) મળેલ છે. જે ૭૫%ના ધોરણે મળ્યું.
- (૮) નિવૃત્તિ વખતે ગુરૂજી લિ.માંથી નક્કી કરેલ પેન્શન મહિને ૧,૬૦૦ હતું.
- (૯) તેમની કલબ ફી ૪૮,૯૧૦ કંપનીએ ચૂકવી.
- (૧૦) વ્યવસાય વેરો મહિને ૨૦૦ લેખે કપાયેલ છે. તેમણે ગુરૂજી લિ.માંથી ગ્રેયુઈટી લીધી નથી.

૪ પ્રલયનાથની નીચે જણાવેલ વિગત પરથી આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ માટે કલમ ૫૪-F ૧૨ મુજબ કરમુક્ત મૂડી નફો અને કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો. તેમણે તા. ૩૧-૧૨-૧૦ ના રોજ રહેઠાણનાં ફ્લેટ સિવાયની મિલકતો વેચી. સૂચકાંક :

- ૧૯૮૧-૮૨ = ૧૦૦
 ૧૯૮૫-૮૬ = ૧૩૩
 ૧૯૯૦-૯૧ = ૧૮૨
 ૧૯૯૧-૯૨ = ૧૯૯
 ૧૯૯૨-૯૩ = ૨૨૩
 ૧૯૯૬-૯૭ = ૩૦૫
 ૨૦૧૦-૧૧ = ૭૧૧

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત	વેચાણ ખર્ચા
રહેઠાણનો ફ્લેટ	૧-૨-૧૧	૮,૦૦,૦૦૦	-	-
પ્રાઈવેટ કંપનીના નોંધેલ ડિબેન્ચર્સ	૧-૨-૦૩	૧,૨૨,૨૦૦	૧,૫૮,૨૦૦	૧,૦૦૦
પ્રાઈવેટ કંપનીના નહીં નોંધેલ ડિબેન્ચર્સ	૧-૨-૦૪	૧,૬૪,૮૮૫	૨,૦૨,૦૦૦	૨,૦૦૦
શહેરી જમીન	૧-૩-૯૭	૧,૫૨,૫૦૦	૭,૮૩,૩૦૦	૩,૦૦૦
ઝવેરાત	૧-૩-૯૧	૫૪,૬૦૦	૭,૦૮,૦૦૦	૪,૦૦૦
પેઢીમાં હિસ્સો	૧-૩-૮૨	૨૫,૦૦૦	૫,૬૩,૫૦૦	૫,૦૦૦

અથવા

૪ (અ) બન્ટી લિ.નો છેલ્લાં ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે ૬,૦૦,૦૦૦, ૩,૦૦,૦૦૦, ૬ ૭,૦૦,૦૦૦ અને ૧,૧૬,૦૦૦ છે. હવે પછીનાં પાંચ વર્ષ દરમ્યાન કંપનીને થયેલા કરાર અનુસાર વાર્ષિક માલસામાન ખર્ચમાં ૧,૦૦,૩૬૪ની બચત થશે અને ઘસારો ૨૫,૦૦૦ ધ્યાનમાં લેવો પડશે. અપેક્ષિત નફો ૭૦,૦૦૦ અને આવકવેરાનો દર ૫૦% છે. અધિક નફાથી પાંચ વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

(બ) બબલી લિ.ની શેરમૂડી નીચે મુજબ છે :

૭,૦૦૦ (a) ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂરા ભરપાઈ = ૭,૦૦,૦૦૦

૭,૦૦૦ (b) ઇક્વિટી શેર દરેક

રૂ. ૧૦૦નો શેરદીઠ રૂ.૮૦ ભરપાઈ = ૫,૬૦,૦૦૦

૭,૦૦૦ (c) ઇક્વિટી શેર દરેક

રૂ. ૧૦૦નો શેરદીઠ રૂ.૫૦ ભરપાઈ = ૩,૫૦,૦૦૦

= વસૂલ આપેલ મૂડી ૧૬,૧૦,૦૦૦

+ સામાન્ય અનામત ૨,૧૦,૦૦૦

+ લેણદારો ૧,૮૦,૦૦૦

૧૯,૦૦,૦૦૦

કંપનીનો કરબાદનો સરેરાશ નફો ૮૦,૫૦૦ અંદાજેલ છે. આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત નફાનો દર ૧૦% છે. ઉપરની વિગત પરથી

(૧) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિએ અને

(૨) ઉપજના ધોરણે શેરનું મૂલ્યાંકન કરો.

૫ (અ) તા. ૧-૬-૧૦ના રોજ કામરેજ કસબાની બાલન લિ. કંપનીમાં વિદ્યા

નોકરીમાં જોડાયા. તેમને મૂળ પગાર મહિને ૧૫,૦૦૦ લેખે મળ્યો. મૂળ પગારના ૫૦% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું મળ્યું. પ્રોવિડન્ટ ફંડની ગણતરી માટે તેનાં ૧૦% ધ્યાનમાં લે છે. શિક્ષણ ભથ્થું તેમનાં ત્રણ બાળકો માટે બાળકદીઠ મહિને ૪૦૦ લેખે મળ્યું. બોનસ મૂળ પગારનાં ૧% લેખે તથા કમિશન ૧૧,૦૦૦ મળ્યું.

શરૂથી જ તેમને કંપનીની માલિકીનો ફ્લેટ રહેવા આપેલ છે, જેમાં ૬૦,૦૦૦ની મૂળકિંમતનું ફર્નિચર કંપનીએ વસાવેલ છે.

વધારાનાં સાધનો ભાડે લાવેલ તેનું કંપનીએ ચૂકવેલ ભાડું મહિને ૫૦ લેખે, ટોકન ભાડું મહિને ૧,૮૦૯ લેખે કપાયેલ છે.

કામરેજ કસબાની વસ્તી ૯,૦૦,૦૦૦ છે. આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ માટે સવલતની કરપાત્ર આવક શોધો.

(બ) અન્ના ૩૦ વર્ષ ૧૦ મહિનાની નોકરી કરી દિગ્વિજય લિ. કંપનીમાંથી

તા. ૨૨-૨-૧૧ના રોજ નિવૃત્ત થયા ત્યારે તેમને ૧૩,૫૩,૮૯૦ ગ્રેયુઈટી મળી. આ કંપનીને ૧૯૭૨નો ગ્રેયુઈટી ધારો લાગૂ પડેલ નથી.

દર વર્ષે તેમને પહેલી જાન્યુઆરીથી ૮૦૦ લેખે ઇજાફો મળતો હતો. મૂળ પગારના ૨૫% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું મળતું હતું. પ્રોવિડન્ટ ફંડની ગણતરી માટે મોંઘવારી ભથ્થાના ૬૦% ધ્યાનમાં લેવાય છે.

તા. ૧-૯-૧૦થી તા. ૩૧-૧૨-૧૦ સુધી અડધા પગારે (મોંઘવારી ભથ્થાં સહિત) રજા પર હતા. તા. ૧-૧-૧૧ના રોજ ફરી નોકરીએ હાજર થયાં. જાન્યુઆરી-૨૦૧૧ માટે ૮,૨૦૦ મોંઘવારી ભથ્થું મળ્યું.

આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ માટે કરપાત્ર ગ્રેયુઈટી શોધો.

અથવા

૫ (અ) ચેન્નઈની એક ખાનગી કંપનીમાં છમકુડી તા. ૧-૧૦-૦૫ના રોજ ૬
૫,૦૦૦-૫૦૦-૭,૦૦૦-૨૦૦-૧૦,૦૦૦ના ગ્રેડમાં નોકરીએ જોડાયા.
નિવૃત્તિના લાભોની ગણતરી માટે મોંઘવારી ભથ્થું અને કમિશન ધ્યાનમાં લેવાય
છે. ઘરભાડા ભથ્થું મહિને ૧,૫૦૦ લેખે અને કમિશન વાર્ષિક ૮૨,૫૪૦
મળ્યું. તેમણે ઘરભાડું મહિને ૩,૦૦૦ લેખે ચૂકવ્યું.
મોંઘવારી ભથ્થાનો દર તા. ૩૦-૯-૧૦ સુધી મૂળ પગારનાં ૨૦% હતો જે
તા. ૧-૧૦-૧૦થી મૂળ પગારનાં ૩૦% હતો.
આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થું શોધો.

(બ) અભિનવ અમેરિકાથી ભારતમાં સૌપ્રથમવાર આવ્યા પછીથી ભારતમાં નીચે ૬
મુજબ રહે છે. આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી
કરો :

પાછલું વર્ષ	હાજરીના દિવસો (ભારતમાં)
૨૦૦૬-૦૭	૧૪૦
૨૦૦૭-૦૮	૧૬૦
૨૦૦૮-૦૯	૧૦૦
૨૦૦૯-૧૦	૭૫
૨૦૧૦-૧૧	૮૫

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) ૧૨

(૧) કરવેરા આયોજનના હેતુઓ
(૨) એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલ
(૩) એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ
(૪) ખેતીવાડીની આવક
(૫) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં
(૬) ઈન્કમેટેક્સ ઓફિસર.

અથવા

૬ (અ) જલ્પા મુંબઈની એક કંપનીમાં મેનેજર છે. તા. ૧-૪-૧૦થી તા. ૩૧-૧૨-૧૦ ૪
સુધી મૂળ પગાર મહિને ૧૦,૦૦૦ લેખે અને તા. ૧-૧-૧૧થી
તા. ૩૧-૩-૧૧ સુધી ૧૦,૫૦૦ લેખે મળ્યો છે. નિવૃત્તિના લાભોની ગણતરી
માટે મોંઘવારી ભથ્થાનાં ૧૦% ધ્યાનમાં લેવાય છે.
તા. ૧-૧-૧૦થી તા. ૩૦-૬-૧૦ સુધી મૂળ પગારના ૪૦%
તા. ૧-૭-૧૦થી તા. ૩૧-૧૨-૧૦ સુધી મૂળ પગારનાં ૫૦%
તા. ૧-૧-૧૧થી તા. ૩૦-૬-૧૧ સુધી મૂળ પગારનાં ૬૦%
લેખે મોંઘવારી ભથ્થું મળ્યું. ઘરભાડા ભથ્થું દર મહિને ૨,૦૦૦ લેખે મળ્યું.
તેમણે દર મહિને ૨,૨૩૦ લેખે ઘરભાડું ચૂકવ્યું.
આ.વ. ૨૦૧૧-૧૨ માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થું શોધો.

(બ) અવેશ એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિએ હિસાબો લખે છે. નીચેની વિગત પરથી ૪
ફક્ત દેવાદારની છેવટની બાકી શોધો :

વેચેલા માલની પડતર	૪,૫૫,૦૦૦
વેચાણ પર કાચા નફાનો દર	૩૫%
આપેલ વટાવ	૩,૦૦૦
મળેલ વટાવ	૪,૦૦૦
દેવાદાર પાસેથી મળેલ લેણીહૂંડી	૪૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી વેચાણ શેરોકરી	૫,૦૦૦
છેવટનો સ્ટોક	૧,૪૫,૦૦૦
શરૂનો સ્ટોક	૧,૨૦,૦૦૦
રોકડ વેચાણ	૪,૦૦,૦૦૦
ઉધાર વેચાણ	(?)
દેવાદારની શરૂ બાકી	૨૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૧૧,૧૧૧
ઘાલખાધ પરત	૫,૫૫૫
દેવાદાર પાસેથી રોકડ મળી	૨,૫૫,૮૮૦

(ક) મેઘા લિ. કંપનીનો છેલ્લાં ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે ૨૮,૦૦૦, ૧૯,૬૬૪, ૪
૫૦,૦૦૦ અને ૨૦,૦૦૦ હતો. તે પછીનાં પાંચ વર્ષ દરમિયાન કંપનીને
થયેલા કરાર અનુસાર માલસામાન ખર્ચમાં વાર્ષિક ૧૧,૦૦૦ની બચત થશે
અને ઘસારો ૪,૦૦૦ ધ્યાનમાં લેવો પડશે.
અપેક્ષિત નફો ૧૫,૦૦૦ અને આવકવેરાનો દર ૫૦% છે. અધિકનફાની ત્રણ
વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

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 necessary calculation as a part of your answer.

- 1 (a) Rajan keeps his accounts according to Single Entry System. From the following details, prepare creditors accounts and find out the total purchase : 3

	Rs.
Opening balance	2,00,000
Closing balance	4,16,000
Bills Payable dishonoured	18,000
Bills Payable accepted	30,000
Discount received	7,000
Purchase return	29,000
Bills receivable endorsed	28,000
Endorsed bills receivable dishonoured	15,000
Cash Paid to creditors	3,33,910
Cash Purchase	3,00,000
Cash Sales	16,00,000

- (b) Samir has sold 12%, 5,000 government security at a price of 25 on 31-5-10 and paid 7.2% as brokerage. Interest received on such security on 30th June and 31st December. Find out capital value only and show necessary calculation. 3

- (c) During the year 1981-82 Madhusudan purchased a residential house at 2,00,000. On 8-9-10 he sold it at 35,00,000 and paid 1,67,090 as sales expenses. On 9-9-10 a contract was done to purchase house of 16,16,000 and paid 10,00,000 only. Index number :
1981-82 = 100, 2010-11 = 711
Find out taxable capital gain according to Sec. 54. 4

- 2 In the book of Rani on 31-3-10 when she closed the 12% government security account the journal entry was as under : 12

Accrued interest A/c Dr. 2,100
 To Interest A/c 2,100

On that day its capital value is 1,400 more than its face value. 1% brokerage is paid on each transaction. Interest paid on 30th June and 31st December. From the following details prepare Investment account for the year ended on 31-3-11 and find out the capital value on that day. On 31-3-11 the market price is 54.5% less.

Date	Face Value	Price	Remarks
1-6-10	40,000	103	Purchase
1-7-10	30,000	104	Ex-interest purchase
1-9-10	99,000	110	Sales (68,000 from opening balance and 31,000 from 1-6-10)
1-3-11	39,000	112	Ex-interest sales (9,000 from 1-6-10 and all of 1-7-10)

OR

- 2 Suhani is the owner of three houses. From the following details find out the taxable income from house property for the A.Y. 2011-12 : 12

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3
Usage	Let out	Let out	Self occupied
Municipal value	60,000	15,000	5,00,000
Fair Rent	96,000	22,200	-
Standard Rent	84,000	21,000	-
Rent Receivable	1,14,000	24,000	-
Un-realised rent	9,500	-	-
Vacant period	3 months	1/2 months	-
Local Tax	5%	4%	10%
Interest on loan for construction	(?)	-	43,790

On 1-12-05 a loan of Rs. 2,40,000 taken at the rate of 12% for the construction of house no. 1. The construction was finished on 1-6-07. Such loan paid up on 30-9-10.

- 3 Lalu keeps his accounts according to Single Entry System. 12
 Prepare final accounts with necessary accounts from the following details :

(1) Particulars	On 1-4-10	On 31-3-11
Furniture	3,00,000	(?)
Bills Receivable	91,355	(?)
Debtors	3,34,105	3,53,105
Bills payable	10,000	(?)
Creditors	(?)	32,000
Cash	(?)	22,700
Stock	(?)	1,32,000

- (2) Transactions during the year :
- Cash received from debtors (?)
 - Bills receivable received form debtors 35,000
 - Bills receivable endorsed 15,000
 - Endorsed bills receivable dishonoured 14,000
 - Bills receivable discounted 13,000
 - Cash sales 2,82,000
 - Bills Receivable dishonoured 6,000
 - Credit Sales (?)
 - Bad Debt return 4,000
 - Credit Purchase 1,94,000
 - Expenditure paid 46,300
 - Cash purchase 2,50,000
 - Cash paid to creditors 2,55,000
 - Bills payable accepted 11,000
 - Discount received 2,000
 - Bills payable paid 9,000
 - Discount allowed 1,000
 - Bed debt 5,000

- (3) Additional Information :
- (1) Calculate 10% interest on cash drawing of 2,000 on 1st day of every month to him.
 - (2) On 1-10-10 he purchased 10%, 15,000 investments.
 - (3) Cost of sales 3,50,000
 - (4) Rate of gross profit on sales 30%
 - (5) Calculate 5,000 depreciation on furniture.
 - (6) Calculate 7% Commission on Net Trading Profit to manager.

OR

3 Swamiji is a manager of 'X' Ltd. company of Mumbai. **12**
Find out the taxable income of salary for the A.Y. 2011-12 from the following details :

- (1) He received net basic pay (annual) 6,30,000 after deduction of Swamiji's 10% contribution in recognised provident fund and 18,000 as income tax.
- (2) 'X' Ltd.'s contribution 13% is recognised provident fund.
- (3) Education allowance 700 per month. His two children are studying.
- (4) To stay in Mumbai; a flat is given by the company; The company paid 36,000 as rent annually of this flat.
- (5) The company paid 1,800 per month as salary of domestic servant.
- (6) From 1st July 2010; a motor car having 1,800 cubic capacity (big) without driver provided by the company. The company paid all expenses. The car is being used for personal purposes as well as for business.
- (7) On 31-3-10 he retired from Guruji Ltd. of Delhi. On 1-10-10 he received 1,20,000 as commuted pension from such company; which was as 75%.
- (8) Rs. 1,600 as monthly pension fixed from Guruji Ltd. at the time of retirement.
- (9) The company paid 48,910 as his club fee.
- (10) Rs. 200 as professional tax deducted per month. He has not received gratuity from Guruji Ltd. Co.

4 Find out tax-free capital gain and taxable capital gain **12**
according to Sec. 54-F for the A.Y. 2011-12 from the following details of Pralaynath. On 31-12-10 he sold all assets except residential flat. Index Number :

- 1981-82 = 100
1985-86 = 133
1990-91 = 182
1991-92 = 199
1992-93 = 223
1996-97 = 305
2010-11 = 711

Assets	Date of purchase	Purchase price	Sales price	Sales expenses
Residential flat	1-2-11	8,00,000	-	-
Listed debentures of private company	1-2-03	1,22,200	1,58,200	1,000
Non-listed debentures of private company	1-2-04	1,64,885	2,02,000	2,000
Land in city	1-3-97	1,52,500	7,83,300	3,000
Jewellery	1-3-91	54,600	7,08,000	4,000
Share in a firm	1-3-82	25,000	5,63,500	5,000

OR

- 4 (a) Bunty's last four years' profit is 6,00,000; 3,00,000; 7,00,000 and 1,16,000 respectively. In the next five years; according to contract made by the company; annually saving will be 1,00,364 in the expenditure of material and you have to consider 25,000 as depreciation. The expected profit is 70,000 and the rate of income tax is 50%. Find out the value of goodwill at five years' purchase of super profit. 6

- (b) Babli Ltd.'s share capital is as under : 6
 7,000 (a) equity shares of Rs. 100 fully paid up = 7,00,000
 7,000 (b) equity shares of 100;

80 paid per share = 5,60,000

- 7,000 (c) equity shares of 100;

50 paid per share = 3,50,000

Paid up capital 16,10,000

+ General Reserve 2,10,000

+ Creditors 1,80,000

19,00,000

The average estimated profit of company after tax is 80,500. In such type of business the expected rate of return is 10%. From the above details :

- (1) On the Net Assets method
- (2) On the yield basis method, find out the value of share.

- 5 (a) On 1-6-10; Vidya joined services in Balan Ltd. Company of Kamrej town. She received 15,000 per month as basic salary. She received dearness allowance as 50% of basic pay; from which 10% is to be consider for the calculation of provident fund. Education allowance per child per month 400; received for her three children by her. 1% of basic pay as bonus and total commission 11,000 also received by her. 6

From the beginning a residential flat of company is given to her. In this flat; furniture of 60,000 original price is installed. The company has paid Rs. 50 per month as sent of additional instruments hired by the company. Rs. 1,809 per month deducted as token rent. The population of Kamrej town is 9,00,000. find out the taxable income for the A.Y. 2011-12 for such perquisite.

- (b) Anna retired on 22-2-11 from Digvijay Company Ltd. with completing 30 years and 10 months services. He received 13,53,890 as gratuity. The Gratuity Act of 1972 is not applied such company. 6

Every year he received 800 as increment from 1st January. He also received dearness allowance as 25% of basic salary. For the calculation of of provident fund; 60% of dearness allowance is to be considered.

He was on leave with half pay with dearness allowance from 1-9-10 to 31-12-10. He repeat joined duty on 1-1-11. He received 8,200 as dearness allowance for the month of January - 2011.

Find out taxable gratuity for the A.Y. 2011-12.

OR

- 5 (a) On 1-10-05 Chhamkudi joined duty in a private company of Chennai in the grade of 5,000-500-7,000-200-10,000. Dearness Allowance and commission considered for the calcualtion of benefits of retirement. She received 1,500 per month as house rent allowance and annual commission 82,540. She paid 3,000 per month as house rent. 6

The rate of dearness allowance was 20% of basic salary upto 30-9-10; which was 30% of basic pay from 1-10-10. Find out taxable house rent allowance for the A.Y. 2011-12

- (b) Abhinav first time came from America to India; then he is staying in India as under. Determine the residential status for the A.Y. 2011-12 : **6**

Previous year	Presence in India, Number of daya
2006-07	140
2007-08	160
2008-09	100
2009-10	75
2010-11	95

- 6** Write short notes : (any **three**) **12**
- (1) Objectives of Tax planning
 - (2) Apellate Tribunal
 - (3) Limitations of Single Entry Accounts System
 - (4) Agricultural income
 - (5) Resident but not ordinary resident
 - (6) Income Tax Officer

OR

- 6** (a) Jalpa is a manager in a company of Mumbai. She received basic salary 10,000 per month from 1-4-10 to 31-12-10 and 10,500 per month from 1-1-11 to 31-3-11. 10% of dearness allowance is to be considered for the calculation of benefits of retirement. She received; dearness allowance **4**
- From 1-1-10 to 30-6-10 = 40% of basic salary;
 From 1-7-10 to 31-12-10 = 50% basic salary and
 From 1-1-11 to 30-6-11 = 60% of basic salary
 She also received 2,000 as house rent allowance per month.
 She paid 2230 per month as house rent. Find out taxable house rent allowance for the A.Y. 2011-12
- (b) Avesh keeps his accounts according to Single Entry System. From the following details ; find out only the closing balance of debtors : **4**

Cost of sales	4,55,000
Rate of gross profit on sales	35%
Discount allowed	3,000
Discount received	4,000
Bills receivable received from debtors	40,000

Endorsed bills	5,000
Closing stock	1,45,000
Opening stock	1,20,000
Cash sales	4,00,000
Credit sales	(?)
Opening balance of debtors	20,000
Bad debt.	11,111
Bad debt return	5,555
Cash received from debtors	2,55,890

- (a) Megha Ltd.'s last four years' profit is 29,000; 19,664; 50,000 and 20,000 respectively. In the next five years according to contract made by the company; annually saving will be 11,000 in raw-material and you have to consider 4,000 as depreciation. 4

The expected profit is 15,000 and the rate of income tax is 50%. Find out the value of goodwill at three years purchase of super profit.
