



RA-0406

Second Year B. Com. Examination

March/April – 2010

Accounting & Taxation

(Comp. Accountancy)

Time : Hours]

[Total Marks :

સૂચના :

(૧)

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

Name of the Examination :  
S. Y. B. Com.

Name of the Subject :  
Accounting & Taxation

Subject Code No. : 0 4 0 6 Section No. (1, 2,.....): Nil

Seat No. : [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ]

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં. ૧ ફરજિયાત છે. દરેક પ્રશ્નના ગુણ સમાન છે.

૧ (અ) નીચેની સંસ્થાઓ પૈકી પાઘડી કોને હોઈ શકે ?

- (૧) રિઝર્વ બેન્ક આફ ઈન્ડિયા  
(૨) ડો. પટેલનું ખાનગી નર્સિંગ હોમ  
(૩) પોપ્યુલર પ્રકાશન  
(૪) જાહેર લાયબ્રેરી  
(૫) રવિ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની  
(૬) અનાજ કરિયાણાની દુકાન

(બ) નીચેની વિગતો પરથી વેપારખાતું બનાવો :

શરૂઆતનો સ્ટોક..... રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦  
છેવટનો સ્ટોક ..... રૂ. ૬૦,૦૦૦  
ખરીદી ..... રૂ. ૫૦,૦૦૦  
કાચો નફો વેચાણના ..... ૧૦%

(ક) ૮%ની સરકારી જામીનગીરીઓ જેના પર ૩૦મી એપ્રિલ અને ૩૧મી ઓક્ટોબરના

રોજ વ્યાજ ચૂકવાય છે :

નીચેના વ્યવહારો માટે આમનોંધ લખો :

તારીખ	મૂળકિંમત	દર	નોંધ
૦૧-૦૭-૦૮	રૂ. ૩૦,૦૦૦	૮૫%	ખરીદી
૦૧-૧૦-૦૮	રૂ. ૧૮,૦૦૦	૮૮%	વ્યાજબાદ વેચાણ

- (ડ) શખસની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં નીચેનાનું વર્ગીકરણ કરો :
- (૧) દક્ષિણ ગુજરાત યુનિ.
  - (૨) રિલાયન્સ ઈન્ડસ્ટ્રીઝ લિ.
  - (૩) મધુ રઘુનાથન
  - (૪) શેઠ બ્રધર્સ
  - (૫) વલસાડ નગરપાલિકા
  - (૬) બીલીમોરા ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ
- (ઈ) કુમારી અંકિતાએ ૨૦૦૮-૦૯ના પાછલા વર્ષ દરમિયાન નીચેના રોકાણ કરેલ છે.

રૂ.

- (૧) પી.પી.એફ.માં ભર્યા ..... ૨૦,૦૦૦
  - (૨) જીવન વીમા પ્રીમિયમના ભર્યા  
(પોલિસીની રકમ રૂ. ૫૦,૦૦૦) ..... ૧૨,૦૦૦
  - (૩) હાઉસિંગ લોનના ભર્યા  
(જેમાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ વ્યાજના છે) ..... ૪૦,૦૦૦
  - (૪) દેના બેન્કના બચત ખાતામાં ભર્યા ..... ૫,૦૦૦
  - (૫) તેમના બાળકની ટ્યૂશન ફીના ભર્યા ..... ૧૧,૦૦૦
  - (૬) ઈન્ફાસ્ટ્રક્ચર કંપનીના શેરમાં રોકાણ કર્યું ..... ૩૫,૦૦૦
- કલમ ૮૦-સી હેઠળ તેમને કેટલી રકમ કપાત તરીકે બાદ મળશે ?

- (એફ) સુરતના શ્રી સુરતીએ ૧૯૭૯-૮૦ દરમિયાન ધરમ લિ.ના (નહિ નોંધાયેલા) ૧૬૦ શેર્સ શેરદીઠ રૂ. ૭૦૦ના ભાવે ખરીદ્યા હતા. આ બધા શેર્સ તેમણે નાણાકીય વર્ષ ૦૮-૦૯ દરમિયાન શેરદીઠ રૂ. ૫૮૫૦ના ભાવે વેચી દીધા. આ વર્ષ દરમિયાન તેમણે રૂ. ૪,૬૮,૦૦૦ની કિંમતનું એક રહેઠાણ માટેનું મકાન ખરીદ્યું  
સૂચક આંક ૧૯૮૧-૮૨ - ૧૦૦  
૨૦૦૮-૦૯ - ૫૮૨  
કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

- ૨ શ્રી જુગલ તેના હિસાબો એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખે છે. નીચેની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૩-૦૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :
- (અ) મિલકતો અને દેવાં અંગેની વિગતો :

વિગત	૩૧.૩.૨૦૦૮ રૂ.	૩૧.૩.૨૦૦૯ રૂ.
ફર્નિચર (મૂળ કિંમત રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦)	૧,૪૦,૦૦૦	(?)
ગ્રાહકો	૩,૨૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
વેપારીઓ	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
દેવી હૂંડીઓ	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
લેણી હૂંડીઓ	૧,૨૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
બેન્ક સિલક	૧,૬૦,૦૦૦	(?)
સ્ટોક	૧,૭૬,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૧૬,૦૦૦	(?)

(બ) વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો :

રૂ.

ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ

(ઘાલખાધ પરત રૂ. ૧૨,૦૦૦ સહિત) .....	૩,૩૨,૦૦૦
વેપારીઓને ચૂકવ્યા .....	૨,૨૦,૦૦૦
વટાવેલી લેણી હૂંડીઓ .....	૧,૦૭,૦૦૦
દેવી હૂંડીના ચૂકવ્યાં .....	૮૪,૦૦૦
રોકડ ખરીદી .....	૯૦,૦૦૦
પગાર .....	૬૦,૦૦૦
મજૂરી .....	૧૯,૦૦૦
પરચૂરણ ખર્ચ .....	૧૩,૦૦૦

(ક) અન્ય માહિતી :

ગ્રાહકોને આપેલ વટાવ રૂ. ૨૦,૦૦૦, વેપારીઓ પાસેથી મળેલ વટાવ રૂ. ૮,૦૦૦, માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. ૧૦,૦૦૦, વેપારીઓને પરત કરેલ માલ રૂ. ૨૫,૦૦૦, વેપારીઓને વેચાણ શેરો કરીને આપેલ હૂંડીઓ રૂ. ૫,૦૦૦ જે પૈકી રૂ. ૨,૦૦૦ની હૂંડી નકરાઈ છે. ગ્રાહકો એ પરત કરેલ માલ રૂ. ૩૦,૦૦૦, ગ્રાહકો પર ૫% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો. ફર્નિચર પર સીધી લીટીની રીતે વાર્ષિક ૫% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

અથવા

૨ તા. ૩૧-૦૩-૦૮ના રોજનું શિવ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈ. શેર દરે રૂ. ૧૦નો પૂરો ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૦%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦નો પૂરો ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૬,૦૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૫,૨૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૮૦,૦૦૦
૧૨%ના ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦	૧૦%ની કરમુક્ત સરકારી	
લેણદારો	૨,૫૦,૦૦૦	જામીનગીરી (દા.કિ. રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦)	૯૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૧,૦૦,૦૦૦	૧૦%ના ડિબેન્ચર પરતનિધિના	
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણ	૧,૦૦,૦૦૦
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦
ઘસારા ભંડોળ : જમીન-મકાન	૧,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૫૦,૦૦૦	રોકડ સિંલક	૨૦,૦૦૦
યંત્રો	૫૦,૦૦૦	જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ	૨,૧૦,૦૦૦
	૨૫,૦૦,૦૦૦		૨૫,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦ છે.
- (૨) યંત્રની બજાર કિંમત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ છે.
- (૩) ૫૦ ટકા સ્ટોકની બજાર કિંમત ૧૦% ઓછી છે.
- (૪) રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
- (૫) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો વાર્ષિક રૂ. ૬૦,૦૦૦ લેખે વધી રહ્યો છે.
- (૬) ૨૦૦૮-૦૯નો નફો કરવેરા પહેલાનો છે. કરવેરાનો દર ૫૦% ગણો.

ઉપરની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની પાંચ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણો.

- ૩ શ્રી નિલોચ પાસે તા. ૧-૪-૦૮ના રોજ પૂરા રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની દાર્શનિક કિંમતની કે જેની ચોપડે કિંમત ૨.૮% વધુ છે. તેવી મહારાષ્ટ્ર સરકારની ૬%ની જામીનગીરીઓ હતી. જેના પર વ્યાજ તા. ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ ચૂકવાય છે.
- તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચે મુજબના વ્યવહારો કર્યા હતા.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત રૂ.	ભાવ	નોંધ
૧૬-૫-૦૮	૧૮,૦૦૦	૯૭	વેચાણ
૧-૮-૦૮	૨૮,૦૦૦	૯૯	ખરીદી
૧-૯-૦૮	૮૨,૦૦૦	૧૦૨	વ્યાજ બાદ વેચાણ
૧-૨-૦૯	૫૦,૦૦૦	૯૬	વ્યાજ બાદ ખરીદી

ખરીદ વેચાણના દરેક વ્યવહારમાં  $\frac{1}{2}$ % લેખે દલાલી ચૂકવવામાં આવે છે.

સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન FIFO પદ્ધતિ મુજબ કરવામાં આવે છે.

તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે જામીનગીરીનું ખાતું તૈયાર કરો.

#### અથવા

- ૩ ઈન્જુ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૧૦%ના પ્રેકરન્સ શેરમૂડી	૮,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૨૫,૦૦૦
ઈ.શેર (રૂ.૧૦નો) પૂરો		કાયમી મિલકતો	૨૮,૧૨,૫૦૦
ભરપાઈ	૨૨,૫૦,૦૦૦	રોકાણો	૪,૫૦,૦૦૦
અનામતો અને વધારો	૧૩,૫૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૨૭,૦૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારીઓ	૧૮,૦૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧,૧૨,૫૦૦
	<b>૬૩,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૬૩,૦૦,૦૦૦</b>

વધારાની માહિતી :

- (૧) આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતનો દર ૧૫% ગણાય છે.
- (૨) ૫૦% કરવેરા પછીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. ૯,૬૭,૫૦૦ છે.
- (૩) શેર મૂલ્યાંકનના ઉદ્દેશથી ધંધાની પાઘડી રૂ. ૧૨,૬૯,૦૦૦ ગણવાની છે.
- (૪) કાયમી મિલકતોની વર્તમાન કિંમત ચોપડે કિંમતથી ૨૦% વધુ છે.
- (૫) રોકાણોમાં ૬૦% બિનધંધાકીય રોકાણો છે. બાકીના ધંધાકીય છે.

બધા ધંધાકીય રોકાણોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરવા ૨૫% વધુ છે. દરેક રોકાણો પર રિવિડેન્ડ દર એક્સરખો ૧૫% છે. જે ૫૦% કરપાત્ર છે.

ઉપરની વિગત પરથી ઈકિવિટી શેરની વ્યાજબી કિંમત શોધો

- ૪ શ્રીમતી હીર જુનેજા ચાર મકાનોના માલિક છે. નીચેની માહિતીને આધારે આ.વ. ૨૦૦૯-૧૦ માટે મકાન-મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ તેની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન નં. ૧ રહેઠાણ માટે ભાડે	મકાન નં. ૨ ધંધા માટે ભાડે	મકાન નં. ૩ સ્વ રહેઠાણ માટે	મકાન નં. ૪ ધંધા માટે
(૧) મ્યુનિસિપલ આકારણી (વાર્ષિક)	૫૪,૦૦૦	૧,૩૫,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
(૨) વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	૬૦,૦૦૦	૧,૨૬,૦૦૦	-	૮૦,૦૦૦
(૩) પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	૬૩,૦૦૦	--	૨,૧૦,૦૦૦	--
(૪) મળવા પાત્ર ભાડું (વાર્ષિક)	૫૪,૦૦૦	૧,૦૮,૦૦૦	--	૮૫,૦૦૦
(૫) મ્યુનિસિપલ વેરા (ચૂકવેલ)	૩,૦૦૦	૬,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪,૦૦૦
(૬) મ્યુનિસિપલ વેરા (ચૂકવવાના બાકી)	૩,૦૦૦	૬,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪,૦૦૦
(૭) બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	૧૫,૦૦૦	--	૫૨,૫૦૦	--
(૮) મૂડીકૃત વ્યાજ (કુલ)	૧૫,૦૦૦	--	૬૦,૦૦૦	--
(૯) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	૧ માસ	--	--	--
(૧૦) વસૂલ ન થઈ શકે તેવું ભાડું	૬,૦૦૦	--	--	--
(૧૧) ભાડું મળવાનું બાકી	૪,૦૦૦	૬,૦૦૦	--	--
(૧૨) જમીન મહેસૂલ	૨,૫૦૦	૪,૦૦૦	૨,૦૦૦	૧,૨૦૦
(૧૩) બાંધકામ પૂર્ણ થયાની તારીખ	૩૧-૧-૦૫	૩૦-૦૬-૦૮	૩૧-૩-૯૯	--

અથવા

૪ કુ. બબીતાએ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન વેચેલ અને ખરીદેલ મિલકતોની વિગતો નીચે મુજબ છે

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદી રૂ. કિંમત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ રૂ. કિંમત	ફેરબદલી રૂ. ખર્ચ
(૧) રહેઠાણનું મકાન (એકમાત્ર)	૧૦-૭-૭૭	૩,૦૦,૦૦૦	૧૦-૬-૦૮	૩૯,૦૦,૦૦૦	૫૦,૬૨૫
(૨) શહેરી જમીન	૦૧-૦૧-૭૬	૪૫,૦૦૦	૧૦-૧-૦૮	૪,૮૭,૫૦૦	૩૭,૫૦૦
(૩) ઝવેરાત	૦૧-૧૨-૮૫	૭,૯૮,૦૦૦	૩૧-૩-૦૮	૩૬,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
(૪) ખાનગી કુંના નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	૦૧-૦૧-૦૧	૧,૮૯,૯૭૫	૦૧.૧૧.૦૮	૩,૪૦,૫૦૦	૫૨૫
(૫) બ લિ.ના શેરો	૦૧-૦૪-૮૦	૧૫,૦૦૦	૩૧.૧૦.૦૮	૧,૯૦,૬૮૦	૬૮૦
(૬) નવો ફ્લેટ રહેઠાણ માટે	૩૦-૧૨-૦૮	૧૫,૦૦,૦૦૦	-	-	૧ ટકો

અન્ય માહિતી :

(૧) નાણાકીય વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ દરમિયાન વેચેલ મકાનમાં રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦નો સુધારા - વધારાનો ખર્ચ કર્યો હતો.

(૨) તા. ૦૧-૦૪-૧૯૮૧ના રોજ મિલકતોની વાજબી બજારકિંમત નીચે પ્રમાણે હતી  
 રહેઠાણું મકાન ..... રૂ. ૫,૨૫,૦૦૦  
 શહેરી જમીન ..... રૂ. ૬૦,૦૦૦  
 બ લિ.ના શેરો. .... રૂ. ૧૨,૦૦૦

(૩) બ લિ.ના શેરો સિક્યુરીટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર છે.

(૪) રહેઠાણનું મકાન વેચ્યા બાદ નવો ફ્લેટ ખરીદ્યા છે.

(૫) જરૂરી સૂચક આંક :

૧૯૮૧-૮૨ ૧૦૦

૧૯૮૫-૮૬ ૧૩૩

૨૦૦૦-૦૧ ૪૦૬

૨૦૦૪-૦૫ ૪૮૦

૨૦૦૮-૦૯ ૫૮૨

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે કરપાત્ર મૂકીનફાની ગણતરી કરો.

- ૫ શ્રી અભિજિતની નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. ૦૮-૧૦ માટે કરપાત્ર પગારની આવક શોધો :
- (૧) મૂળ પગાર (રૂ. ૩૦,૦૦૦ આવકવેરા અને કર્મચારીનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં પગારના ૧૫% લેખે ફાળો કાપ્યા બાદ) રૂ. ૭,૩૫,૦૦૦
  - (૨) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના ૬૦% લેખે.
  - (૩) સિટી કોમ્પેન્સેટરી એલાવન્સ: મૂળ પગારના ૧૫%
  - (૪) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું : ત્રણ સંતાનો માટે માસિક રૂ. ૨૦૦ લેખે (સંતાનદીઠ)
  - (૫) માલિકનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો શ્રી અભિજિતના ફાળા જેટલો જ છે.
  - (૬) બોનસ - બે માસિક પગાર
  - (૭) કમિશન-માસિક રૂ. ૧,૫૦૦
  - (૮) માલિક તરફ તેમની માલિકીનું એક મકાન રહેઠાણ માટે બેંગલોરમાં આપવામાં આવેલ છે. મકાનનું વ્યાજબી વાર્ષિક ભાડું માસિક રૂ. ૧૫,૦૦૦ ગણાય. આ મકાનમાં રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ માલિકે વસાવેલ છે. આ મકાન અંગે માળીનો માસિક પગાર રૂ. ૬,૦૦૦ પણ માલિક ચૂકવે છે. (બેંગલોરની વસ્તી ૩૦ લાખ છે.)
  - (૯) કંપની દ્વારા રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ની મોટરકાર ઓફિસ તેમજ અંગત કામ માટે આપવામાં આવેલ છે. (FBTને પાત્ર છે.)
  - (૧૦) શ્રી અભિજિતે રૂ. ૨૪૦૦ વ્યવસાયવેરો તથા રૂ. ૬૦,૦૦૦નું જીવન વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવેલ છે.
  - (૧૧) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ૧૨% લેખે જમા થયેલ વાર્ષિક વ્યાજ રૂ. ૭૨,૦૦૦.
  - (૧૨) મકાનના ચોકાદારનો પગાર માસિક રૂ. ૨૫૦૦ કું. એ ચૂકવેલ છે.

#### અથવા

- ૫ (અ) શ્રી નિર્મલ સુરતની એક કંપનીમાં ૦૧-૦૪-૦૬ના રોજ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે રૂ. ૪૫,૦૦૦-૨૫૦૦-૭૫,૦૦૦ના પગાર ધોરણથી જોડાયા છે. ઈજાફો દર વર્ષે ૧લી એપ્રિલે મળે છે. ઘરભાડા ભથ્થું, દર મહિને રૂ. ૫૦૦૦. મકાન ભાડું દર મહિને રૂ. ૧૨,૫૦૦ ભરે છે. ના.વ. ૦૮-૦૯ માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થાની ગણતરી કરો.
- (બ) શ્રીમતી રાજશ્રી પાછલા વર્ષની ૩૦મી સપ્ટેમ્બરના રોજ એમ.કે. (પ્રા.)લિ.માંથી ૩૫ વર્ષ અને ૧૧માસની નોકરી પૂર્ણ કરીને નિવૃત્ત થયા. આ સમયે તેમને પેઢીમાંથી રૂ. ૧,૩૩,૯૦૦ ગ્રેજ્યુઈટી મળી. તા. ૦૧-૦૧-૦૮ પહેલા તેમને માસિક રૂ. ૪,૨૦૦નો મૂળ પગાર મળતો હતો. જેમાં તા. ૦૧-૦૧-૦૮થી માસિક રૂ. ૩૦૦નો વધારો કરવામાં આવ્યો. આ ઉપરાંત તેમને મોંઘવારી ભથ્થાં તરીકે મૂળ પગારનો  $\frac{૧}{૩}$  ભાગ આપવામાં આવતો હતો જેનો પ્રોવિડન્ટ ફંડની ગણતરી માટે મૂળ પગારમાં સમાવેશ કરવામાં આવતો હતો. આ.વ. ૨૦૦૯-૧૦ માટે કરમુક્ત અને કરપાત્ર ગ્રેજ્યુઈટીની ગણતરી કરો.

(ક) શ્રી બુશ (વિદેશી નાગરિક) અવારનવાર કંપનીના કામ અંગે ભારતની મુલાકાતે આવે છે. આ અંગેની વિગતે નીચે મુજબ છે :

પાછલું વર્ષ	રહેઠાણના દિવસો
૨૦૦૩-૦૪.....	૧૮૨
૨૦૦૪-૦૫.....	૨૬૦
૨૦૦૫-૦૬.....	૨૬૪
૨૦૦૬-૦૭.....	૩૫૯
૨૦૦૭-૦૮.....	૬૦
૨૦૦૮-૦૯.....	૬૭

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

- ૬ (અ) ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ એક)
- પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો
  - એકનોંધી અને દ્વિનોંધી પદ્ધતિનો તફાવત.
- (બ) ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ બે)
- કમિશનર ઓફ ઈન્કમેટેક્સ
  - બધા પ્રકારના કર્મચારીઓ માટે કરમુક્ત ગણાતી સવલતો
  - કલમ ૮૦સી હેઠળ કપાત
  - આકસ્મિક આવક.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- As per the Instruction No. 1 of Page No. 1.
  - Question No. 1 is compulsory. Remaining questions carry equal marks.

- 1 (a) State which of the following institutions will have goodwill?
- Reserve Bank of India
  - Dr. Patel's private nursing home
  - Popular Prakashan
  - A Public Library
  - Ravi Transport Company
  - Grain Merchant Shop
- (b) From the following information, prepare Trading Account
- |                     |              |
|---------------------|--------------|
| Opening stock.....  | Rs.1,00,000  |
| Purchases .....     | Rs. 50,000   |
| Closing Stock ..... | Rs. 60,000   |
| Gross Profit .....  | 10% of sales |

- (c) Write the journals regarding following transactions of purchase and sales of 9% Government securities. Interest is payable on 30th April and 31st October.

Date	Face Value	Price	Remarks
01.07.08	Rs. 30,000	95%	Purchase
01.10.08	Rs. 18,000	98%	Sales ex-interest

- (d) Classify the following in context of 'person' :

- (i) South Gujarat University
- (ii) Reliance Industries Ltd.
- (iii) Madhu Ragunathan
- (iv) Sheth Brothers
- (v) Valsad Nagar Palika
- (vi) Bilimora Chamber of Commerce.

- (e) Ku. Ankita has made the following investments during the previous year 2008-09 :

	<i>Rs.</i>
(i) Deposit made in P.P.F. Account.....	20,000
(ii) Life Insurance Premium paid (Policy Rs. 50,000) .....	12,000
(iii) Repayment of Housing Loan (Including interest Rs. 10,000) .....	40,000
(iv) Deposit made in Dena Bank Savings Bank A.C.....	5,000
(v) Paid tuition fee of his child .....	11,000
(vi) Investment in shares of infrastructure company .....	35,000

Determine the amount of deduction available u/s 80C.

- (f) Shri Suratī had bought 160 shares of Dharam Ltd. (not listed) in 1979-80 at a cost of Rs. 700. He sold his shares at Rs. 5,850 per share during the financial year 2008.09. He bought residential house during this year at a price of Rs. 4,68,000.

Cost Index : 1981-82 - 100

2008-09 - 582

Compute taxable capital profits.

2 Shri Jugal keeps his books on single entry system. Prepare final accounts for the year ended on 31st March, 2009.

(a) Details regarding Assets and Liabilities :

Particulars	31-3-2008 Rs.	31-3-2009 Rs.
Furniture (cost price Rs. 3,00,000)	1,40,000	(?)
Debtors	3,20,000	3,00,000
Creditors	2,40,000	2,00,000
Bills Payable	60,000	40,000
Bills receivable	1,20,000	90,000
Bank Balance	1,60,000	(?)
Stocks	1,76,000	2,50,000
Bad debts Reserve	16,000	(?)

(b) Transactions during the year :

*Rs.*

Received from Debtors (including the recovery of Bad Debts Rs. 12,000) .....	3,32,000
Paid to Creditors .....	2,20,000
Bills receivable discounted .....	1,07,000
Bills payable paid .....	84,000
Cash purchases .....	90,000
Salaries .....	60,000
Wages .....	19,000
Miscellaneous Expenses .....	13,000

(c) Other information :

Discount allowed to debtors Rs. 20,000. Discount received from creditors Rs. 8,000. Bad debts written off Rs. 10,000. Purchase returned to creditors Rs. 25,000, Bills receivable given to creditors as endorsed worth Rs. 5,000, out of this a bill for Rs. 2,000 was dishonoured. Sales returns from Debtors Rs. 30,000. Provide bad debts reserve on debtors at 5% and provide for depreciation on Furniture at 5% p.a. by fixed instalments method.

OR

2 The following is the Balance Sheet of Shiv Ltd. as on 31.3.2009

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
Equity shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Land and Building	10,00,000
10% preference shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Machinery	6,00,000
P and L Account	5,20,000	Furniture	1,80,000
12% Debentures	2,00,000	10% Tax free Government Securities (Face value Rs. 100,000)	90,000
Creditors	2,50,000	10% Debenture Redemption Fund Investments	1,00,000
Debenture Redemption fund	1,00,000	Stock	2,00,000
Employee Profit sharing fund	1,50,000	Debtors	1,00,000
Employee's Accident Compensation Fund	30,000	Cash balance	20,000
<b>Depreciation fund</b>		Advertisement	
Land and Building	1,50,000	Suspense Account	2,10,000
Furniture	50,000		
Machinery	50,000		
	<b>25,00,000</b>		<b>25,00,000</b>

Additional Information :

- (i) The market price of land and building is Rs. 15,00,000
- (ii) The market price of machinery is Rs. 5,00,000
- (iii) The market value is 10% less of 50% stocks
- (iv) The expected rate of return on capital employed is 10%
- (v) The profit for the past three years have shown an increase of Rs. 60,000 annually
- (vi) Profit for 2008-09 shown above is before tax, assume tax at 50%.

From the above particulars, compute the value of goodwill at three year purchase of super profit.

- 3 On 1.4.08 Shri Niloy held 6% Maharashtra Govt. Securities, face value of which is Rs. 1,00,000 and book value is 2.8% more than its face value. Interest is paid on 30th June and 31st December :

Transactions for the year ended 31.3.09 were as under :

Date	Face Value Rs.	Rate	Remarks
16-5-08	18,000	97	Sale
1-8-08	28,000	99	Purchase
1-9-08	82,000	102	Ex-interest sale
1-2-09	50,000	96	Ex-interest purchase

Brokerage is paid at  $\frac{1}{2}\%$  on every transaction of purchase and sale. Stock valuation is done on FIFO method. Prepare 6% Maharashtra Government securities A/c for the year ended on 31.3.09.

**OR**

**3** The following is the Balance Sheet of Inju Ltd. as on 31.3.09

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% preference share capital	9,00,000	Goodwill	2,25,000
Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	22,50,000	Fixed Assets	28,12,500
Reserves and Surplus	13,50,000	Investments	4,50,000
Current Liabilities	18,00,000	Current Assets	27,00,000
	<b>63,00,000</b>	Preliminary expenses	1,12,500
			<b>63,00,000</b>

Additional Informations :

- (i) The rate of expected return in this type of business is considered 15%.
- (ii) The average profits of the company (after tax at 50%) for the last three years amount Rs. 9,67,500.
- (iii) For the purpose of valuation of shares, goodwill of the business of the company is Rs. 12,69,000.
- (iv) At present fixed assets are worth 20% above their book value.
- (v) Of the investments, 60% is non-trading and the balance is trading.

All trade investments are to be valued at 25% above their book value. A uniform rate of dividend is earned at 15% p.a. on both the types of investment, which is taxable at 50%.

From the above particulars ascertain the fair value of the equity share.

- 4 Smt. Heer Juneja is the owner of four houses. On the basis of following information compute her taxable income under the head 'Income from House property' for the assessment year 2009-10.

Particulars	House No 1 Let out for residence	House No 2 Let out for business	House No 3 Self occupied	House No.4 Own business
(i) Municipal Valuation (annual)	54,000	1,35,000	1,80,000	80,000
(ii) Fair rent (Annual)	60,000	1,26,000	--	90,000
(iii) Standard rent (Annual)	63,000	--	2,10,000	--
(iv) Annual rent receivable	54,000	1,08,000	--	85,000
(v) Municipal taxes (paid)	3,000	6,000	6,000	4,000
(vi) Municipal taxes (unpaid)	3,000	6,000	6,000	4,000
(vii) Interest on Loan taken for construction	15,000	--	52,500	--
(viii) Capitalised interest(total)	15,000	--	60,000	--
(ix) Vacancy period	1 month	--	--	--
(x) Unrealised rent	6,000	--	--	--
(xi) Accrued rent	4,000	6,000	--	--
(xii) Land revenue	2,500	4,000	2,000	1,200
(xiii) Date of completion of construction	31.1.05	30.06.08	31.3.99	--

**OR**

- 4 Given below are the details of assets sold and purchased by Ku. Babita during the year ended on 31.3.09

Assets	Date of Purchase	Purchase Price Rs.	Date of Sale	Selling Price Rs.	Transfer expenses Rs.
(i) Residential house (only one)	10.7.77	3,00,000	10.6.08	39,00,000	50,625
(ii) Urban Land	01.01.76	45,000	01.01.09	4,87,500	37,500
(iii) Jewellery	01.12.85	7,98,000	31.3.09	36,00,000	15,000
(iv) Listed debentures of Pvt. Company	01.01.01	1,89,975	01.11.08	3,40,500	525
(v) Shares of B Ltd.	01.04.80	15,000	31.10.08	1,90,680	680
(vi) Self residential Flat	30.12.08	15,00,000	-	-	1%

Other Information :

- (i) During financial year 2004-05 incurred Rs. 1,80,000 for additional construction in the house.
- (ii) Fair market value of assets as on 01.04.81 was as under:  
Residential house ..... Rs. 5,25,000  
Urban land ..... Rs. 60,000  
Shares of B Ltd. .... Rs. 12,000
- (iii) Shares of B Ltd. are liable for Securities Transaction Tax.
- (iv) A new residential flat is purchased after selling the old residential house.
- (v) Cost inflation index number :  
1981-82 100  
1985-86 133  
2000-01 406  
2004-05 480  
2008-09 582.  
Compute taxable capital gain for the assessment year 2009-10.

- 5 From the following information of Shri Abhijit, calculate his taxable income from salary for the Assessment year 2009-10.
- (i) Basic salary (After deduction of income tax of Rs. 30,000 and employee's contribution to Recognised P.F. equal to 15% of Basic salary) Rs. 7,35,000.
  - (ii) Dearness allowance : 60% of Basic Salary.
  - (iii) City Compensatory Allowance : 15% of basis salary.
  - (iv) Children Education Allowance : Rs. 200 per month, per child (for three children)
  - (v) Employer's contribution of recognised P.F. is equal to Shri Abhijit's contribution.
  - (vi) Bonus : Two months salary.
  - (vii) Commission : Rs. 1500 per month.
  - (viii) The employer has provided him a residential accommodation in Bangalore where fair rental value is Rs. 15,000 p.m. Furnitures costing Rs. 3,00,000 is also provided by the employer. The gardener is also provided by the employer whose salary Rs. 6,000 p.m. is paid by the employer. (Population of Bangalore is 30 lacs) (The house is owned by the employer).

- (ix) The employer has also given him a motorcar worth Rs. 10,00,000 for personal as well as office use. (The employer is liable for FBT).
- (x) Shri Abhijit has paid Rs. 2,400 as professional tax and Rs. 60,000 as Life Insurance Premium.
- (xi) Interest credited to recognised P.F. Rs. 72,000 at the rate of 12% per annum.
- (xii) The company has paid salary of watchman Rs. 2,500 per month.

**OR**

- 5 (a) Shri Nirmal has joined a company of Surat as an accountant on 01.04.06 in the grade of Rs. 45,000-2,500-75,000. He receives his annual increment every year on 1st April. House rent allowance per month Rs. 5,000. He pays Rs. 12,500 per month as rent.

Compute the taxable amount of house rent allowance for F.Y. 2008-09.

- (b) Smt. Rajashri retires from M.K. (Pvt) Ltd. on 30th September, after a continuous service of 35 years and 11 months. She received a gratuity of Rs. 1,33,900. Prior to 01.01.08 her basic pay was Rs. 4,200 per month which was raised by Rs. 300 per month after this date. Besides this, she was paid dearness allowance at 1/3 of basic salary which was to be included in the salary for the purpose of provident fund.

Ascertain the taxable and tax-free gratuity for the A.Y. 2009-10.

- (c) Shri Bush (Foreign citizen) though employed in a foreign country, has frequently visited India for company's work as stated below :

Previous Year	No. of days stayed
2003-04 .....	182
2004-05 .....	260
2005-06 .....	264
2006-07 .....	359
2007-08 .....	60
2008-09 .....	67

Determine his residential status for the Assessment year 2009-10.

- 6** (a) Write short notes : (any **one**)
- (i) Factors affecting goodwill
  - (ii) Difference between Single Entry and Double Entry
- (b) Write short notes : (any **two**)
- (1) Commissioner of Income-tax
  - (2) Perquisites exempted from tax for all types of employees.
  - (3) Deduction U/s 80C
  - (4) Casual Income.
-